

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

INFLUENCIA DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA G&E INSERTRANSPORT S.A.C., CON SEDE EN ATE, AÑO 2016

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

INTEGRANTES:

BLAS TRUJILLO, YETZABETH
HUAYTA HUARACA, NATALY CATY
VASQUEZ CARHUARICRA, ELIDA

ASESOR: C.P.C. FABIAN POMA, EDILBERTO

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: NORMAS ÉTICAS CONTABLES EN
EMPRESAS PÚBLICAS Y PRIVADAS

LIMA, 2018

**LA INFLUENCIA DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA
LIQUIDEZ DE LA EMPRESA G&E INSERTRANSPORT
S.A.C., CON SEDE EN ATE, AÑO 2016.**

Presentado a la Facultad de Ciencias Empresariales – Escuela
Profesional de Contabilidad y Finanzas, para optar el Título de
Contador Público, en la Universidad Peruana de las Américas.

APROBADO POR:

DRA. ALARCON MUJICA, SILVIA ZARELA

.....

Presidente

LIC. CERDAN FLORES, ROSA ELIZABETH

.....

Secretaria

MG. VENTO EGOAVIL, RODOLFO

.....

Vocal

FECHA: 23/03/2018

DEDICATORIAS

A Dios, por haberme permitido culminar mi carrera con éxito, estar conmigo en cada paso que doy, por mi salud y familia en especial a mis padres, hermanos quienes constituyen el motor que me impulsa a seguir adelante y motivan a contrarrestar las adversidades.

Blas Trujillo, Yetzabeth

Dedico este trabajo a Dios, por brindarme la fuerza y confianza para poder concluir una de mis metas en la vida.

A mis padres, por su comprensión, consejos, aliento y sobre todo por su infinito amor incondicional, por cuidar y guiar siempre mi caminar, que sin ellos no hubiera sido posible terminar con éxito esta etapa en mi vida, a mis hermanas, que fueron amigas en todo momento, por brindarme su tiempo y un hombro donde descansar.

Huayta Huaraca, Nataly Caty

Este trabajo está dedicado a Dios, por darme la fortaleza de realizarme como profesional, a mis padres y hermanos por haberme formado con buenos valores, por su apoyo y comprensión incondicional.

Vásquez Carhuaricra, Elida

Agradecimiento

Agradecemos a esta prestigiosa universidad Peruana de las Américas, Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela profesional de Contabilidad y Finanzas, por habernos acogido durante nuestra formación académica, formándonos para un futuro competitivo, como profesionales con sentido de responsabilidad, competentes listos para afrontar retos y sobre todo formar ciudadanos con dignidad, así como también a todos los maestros que nos brindaron sus enseñanzas y apoyo para seguir esforzándonos día con día.

A nuestro profesor Fabián Poma Edilberto, por habernos brindado la oportunidad de recurrir a su capacidad y conocimiento, así como también haber tenido toda la paciencia del mundo para guiarnos durante todo el desarrollo del trabajo de investigación.

Nuestro agradecimiento también va dirigido al Gerente de la empresa G&E Insertransport S.A.C, por haber aceptado que realicemos la investigación en su prestigiosa empresa y facilitarnos la información necesaria.

Y finalmente, damos gracias a cada uno de nuestros amigos de clase que durante estos años académicos han aportado en nosotras compañerismo, amistad y apoyo para seguir adelante con el objetivo de culminar nuestra carrera profesional.

Las Autoras,

Resumen

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo revelar la importancia de la gestión de las cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa G&E Insertransport S.A.C en el periodo 2016, dado que la empresa no desarrolla un adecuado control de los créditos otorgados a clientes ni el ciclo de tiempo para efectivizar las cobranzas a ello se suma la falta de capacitación de sus colaboradores, por lo cual la investigación se direcciona en aportar a la reestructuración e implementación de mejoras en las políticas de créditos y cobranzas y gestionar programas de capacitación al personal del área.

El trabajo de investigación incluye información obtenida de la empresa y consta de los siguientes campos: Problema de la investigación, el Marco teórico y finalmente las alternativas de solución, que están dentro de ellas las conclusiones y recomendaciones.

Palabras Claves: Cuentas por cobrar, Estados financieros, Política de créditos, Liquidez

Abstract

The objective of this research is to reveal the importance of the management of accounts receivable and their influence on the liquidity of the company G & E Insertransport SAC in the 2016 period, given that the company does not develop an adequate control of the loans granted to customers or the cycle of time to effect the collections to this is added the lack of training of its employees, so the research is directed to contribute to the restructuring and implementation of improvements in the policies of credits and collections and manage training programs to the personnel of the area.

The research work includes information obtained from the company and consists of three chapters: Problem of the investigation, the theoretical Framework and finally the solution alternatives, which are within them the conclusions and recommendations.

Keywords: Accounts Receivable, Financial Statements, Credit Policy, Liquidity

Tabla de Contenidos

| | |
|--|-----------|
| Caratula | i |
| Dedicatoria..... | iii |
| Agradecimiento..... | iv |
| Resumen (palabras clave)..... | v |
| Abstract (keywords)..... | vi |
| Tabla de Contenidos..... | vii |
| Introducción..... | viii |
| 1. Problema de la Investigación..... | 01 |
| 1.1 Descripción de la realidad problemática..... | 01 |
| 1.2 Planteamiento del problema..... | 02 |
| 1.2.1 Problema General..... | 02 |
| 1.2.2 Problema específico..... | 02 |
| 1.3 Casuística..... | 02 |
| 2. Marco Teórico..... | 18 |
| 2.1 Antecedentes..... | 18 |
| 2.1.1 Internacionales..... | 18 |
| 2.1.2 Nacionales..... | 18 |
| 2.2 Bases Teóricas..... | 21 |
| 3. Alternativas de Solución..... | 36 |
| Conclusiones..... | 50 |
| Recomendaciones..... | 51 |
| Referencias..... | 52 |
| Apéndice..... | 56 |

Introducción

En el siguiente trabajo se presenta a la empresa G&E Insertransport S.A.C, dedicada al transporte nacional de mercancías de carga pesada, carga especial, insumos químicos y materiales. De la investigación realizada se han detectado problemas respecto a la gestión de las cuentas por cobrar, lo que impacta en la liquidez de la empresa, generando dificultades para afrontar sus obligaciones con terceros.

La investigación muestra que el proceso de cobranzas no cuenta con procedimientos sobre el manejo del crédito, así como el personal no se encuentra capacitado en el área de créditos y cobranzas; es por ello, que se plantea sugerencias de mejora para que la empresa obtenga una óptima gestión, lo cual brindaría liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo, evitando la morosidad de la cartera de clientes.

La importancia de esta evaluación es revelar el nexo que existe entre las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa, presentando alternativas de solución y recomendaciones que contribuyan a la toma de decisiones.

El presente trabajo de investigación tiene el siguiente esquema:

- I- Se muestra el problema materia de investigación, el cual comprende la descripción de la realidad problemática, planteamiento del problema y casuística.
- II- Se considera el marco teórico, que incluye antecedentes de investigación tomando como referencia otras tesis de distintas universidades con temas similares, asimismo se muestra bases teóricas las cuales son las definiciones del tema, posteriormente se presenta el marco legal que comprende la normativa aplicable y

finalmente el marco conceptual que define términos principales sobre cuentas por cobrar y liquidez.

III- Comprende las alternativas de solución de acuerdo al tema estudiado direccionado a la toma de decisiones por parte de la gerencia.

Finalmente se presenta conclusiones y recomendaciones de la investigación realizada.

1. Problema de la Investigación

1.1 Descripción de la realidad problemática

G&E Insertransport S.A.C., es una empresa familiar que desarrolla actividades en el rubro de transporte terrestre de carga liviana y pesada, ubicada en Mz “B” Lote 17 – Villa Gloria – Ate, con Ruc N° 20537024497, esta empresa ha crecido su participación en el mercado; sin embargo, no ha podido formalizar sus procesos, los cuales dificultan la ejecución de sus actividades, así como no muestran su posición financiera en tiempo real.

La empresa se rige por la dinámica del mercado, teniendo como principal ingreso, la prestación de servicios de transporte terrestre, siendo la mayoría al crédito, los cuales no son cobrados de acuerdo a los términos pactados, lo que conlleva a la falta de liquidez, ocasionando atraso en los pagos con otras empresas, pagos de intereses por créditos bancarios, entre otros.

Por lo que; el problema de la empresa G&E Insertransport S.A.C, se encuentra orientado en la administración de cuentas por cobrar, la cual incluye: la gestión de cobranza en las fechas otorgadas, esto debido a que no se realiza un análisis sobre las cuentas por cobrar, lo que ocasiona continuar con clientes morosos en la cartera de la empresa.

Adicionalmente, el personal realiza un incorrecto manejo de las políticas de crédito, ya que no se realiza de acuerdo a lo establecido; lo que presenta casos de otorgamiento de créditos sin evaluación crediticia del cliente.

Finalmente, otro punto crítico es que no se cuenta con un personal capacitado para el área de gestión de cobranza y el seguimiento de las cuentas por cobrar de

manera oportuna, lo que muestra resultados desfavorables para la empresa ya que no cumplen con los desafíos y objetivos propuestos por la organización.

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1 Problema General

¿De qué manera influye la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa G&E Insertransport S.A.C., con sede en Ate, año 2016?

1.2.2 Problema específico

¿De qué manera la política de créditos y cobranzas influye en la liquidez de la empresa G&E Insertransport S.A.C., con sede en Ate, año 2016?

¿De qué manera incide tener un personal capacitado en el área de créditos y cobranzas en la empresa G&E Insertransport S.A.C, con sede en Ate, año 2016.?

1.3 Casuística

G&E Insertransport S.A.C., es una empresa familiar con amplia experiencia en el sector transporte terrestre la cual ha logrado diseñar servicios estandarizados para cada sector, industria, comercio, construcción, minería, energía, gas y petróleo.

La empresa cuenta con una flota de unidades propias la cual es de última generación, con un excelente rendimiento que permite realizar operaciones de manera confiable y segura; las gestiones son guiadas por personal de amplia experiencia, capaces de tomar decisiones para asegurar la calidad del servicio, lo cual proporciona una capacidad de respuesta inmediata para atender las solicitudes de los clientes.

Misión

Ofrecer un servicio de mejor calidad en el rubro de transporte, acatando estándares de garantía, seguridad y demostrando puntualidad en la entrega de los servicios a tiempo.

Visión

Ser una empresa de transporte con reconocimientos a nivel nacional, llegando a cubrir las diferentes rutas del país y un futuro cubrir las rutas internacionales, con profesionales capacitados y comprometidas con el bienestar del servicio ofrecido, satisfaciendo la necesidad del cliente.

Valores

- Puntualidad
- Respeto y honradez.
- Equipo sólido.
- Seguridad y garantía

Filosofía

El factor del éxito de nuestra empresa es la integridad y el trabajo constante, la cual se esfuerza para brindar a nuestros clientes la mejor atención y cumplir con sus expectativas, estando dispuestos a emplear todo nuestro potencial profesional, conocimiento y calidad humana para cumplir los objetivos.

Evaluación de las cuentas por cobrar en la actualidad

Las cuentas por cobrar es uno de los activos corrientes más representativos de la empresa, siendo que es un activo circulante y que representa el capital de trabajo

invertido, es importante una adecuada gestión, el cual necesita de una información actualizada sobre los saldos de cada cliente y deudores.

Es de mencionar, que las cuentas por cobrar son activos exigibles, derechos con los que cuenta la empresa con el fin de obtener beneficios por los servicios brindados. Asimismo, cumple un rol determinante para tener un flujo de efectivo óptimo en la administración de la compañía. Siempre que se tenga cartera de clientes con atrasos, se cuenta con un problema que radica en el sobrepaso de los límites esperados, dado que la cobranza juega un papel significativo en este proceso integral referido al medramiento de la gestión de cuentas por cobrar.

En los Estados Financieros de la empresa, tenemos que G&E INSERTRANSPORT S.A.C., muestra como parte de sus activos corrientes, cuentas por cobrar comerciales que representan el 20% del total de activos, siendo el segundo activo más importante del estado de situación financiera de la empresa, lo que refleja la rotación lenta en cuanto a su cobrabilidad.

Al analizar el ejercicio 2016 y de acuerdo a lo mencionado por la Gerencia de Contabilidad sobre lo detectado, se infiere que el desarrollo de la cobranza no es óptima, dado que no se cumple con lo dispuesto en la política de créditos y cobranzas aprobada por la empresa; siendo que los clientes son los que definen el tiempo de pago por los servicios prestados, dejándose de lado lo definido por la política, lo cual implicaría realizar una evaluación crediticia para definir el plazo del crédito.

Esta coyuntura se presentó, debido a la familiaridad que se tiene con los clientes, por el transcurso del tiempo que se viene trabajando con ellos, debido a esta

falencia, la empresa no cuenta con el efectivo requerido en el tiempo oportuno para una adecuada administración del mismo.

Por otro lado; las ventas al crédito de treinta (30) y cuarenta y cinco (45) días no se efectivizan dentro del plazo estipulado, es decir que el 34% cumple con cancelar y la otra parte del 66% sobrepasan el límite del crédito afectando la liquidez. Este hecho se debe a que no existe un cronograma mensual de la evolución de las cobranzas de las cuentas vencidas, tampoco se realiza un plan de seguimiento a los clientes con deudas vencidas. Asimismo, el personal que gestiona la cobranza de los clientes no cuenta con la capacitación pertinente que le permita adoptar técnicas de cobranzas y de esta manera mejorar la administración de la cartera de clientes.

A continuación, mostraremos el estado de situación financiera donde se aprecia que las cuentas por cobrar al 31-12-2016 ascienden a S/ 361,023.00

Tabla 1: Estado de Situación Financiera

| G&E INSERTRANSPORT S.A.C. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2016 (EN SOLES) | |
|--|---------------------|
| | 2016 |
| ACTIVO | |
| Activo corriente | |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 15,900.00 |
| Cuentas por cobrar Comerciales | 361,023.00 |
| Existencias | 20,000.00 |
| Total Activo Corriente | 396,923.00 |
| Activo no corriente | |
| Inmueble, Maquinaria y Equipo | 1,347,955.00 |
| Activo diferido | 84,150.00 |
| Total Activo no corriente | 1,432,105.00 |
| TOTAL ACTIVO | 1,829,028.00 |
| PASIVO | |
| Pasivo corriente | |
| Tributos por pagar | 2,412.00 |
| Cuentas por pagar Comerciales | 162,527.00 |
| Cuentas por pagar a los accionistas | 173,387.00 |
| Otras cuentas por pagar | 51,031.00 |
| Total Pasivo Corriente | 389,357.00 |
| Pasivo no Corriente | |
| Obligaciones Financieras | 996,986.00 |
| Total Pasivo no Corriente | 996,986.00 |
| TOTAL PASIVO | 1,386,343.00 |
| PATRIMONIO | |
| Capital | 146,000.00 |
| Resultado Acumulado | 296,685.00 |
| TOTAL PATRIMONIO | 442,685.00 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1,829,028.00 |
| Fuente: G&E Insertransport SAC | |

Análisis de Cuentas por Cobrar

Dada la problemática planteada en párrafos anteriores; referida en general, a la falta de diligencia en la gestión de las cuentas por cobrar de la entidad, este equipo ha visto por conveniente realizar un análisis de las principales cuentas que impactan en la rotación de las cuentas por cobrar comerciales de la empresa.

Así tenemos, en el siguiente cuadro las ventas al contado y al crédito durante los meses de enero a diciembre del 2016, cuyo importe ascendió a S/. 2,085,203.00, se aprecia que el importe de las ventas al crédito ascendió a S/. 1,383,769.01 y que representa el 66% de los ingresos de la empresa.

Tabla 2: Cuadro de Ventas del año 2016

| VENTAS - 2016 | | | |
|----------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| MES | CONTADO | CRÉDITO | TOTAL (S/.) |
| ENERO | 63,830.00 | 126,788.28 | 190,618.28 |
| FEBRERO | 53,260.39 | 150,210.00 | 203,470.39 |
| MARZO | 55,485.70 | 153,682.65 | 209,168.35 |
| ABRIL | 34,782.60 | 152,988.92 | 187,771.52 |
| MAYO | 69,765.20 | 126,834.32 | 196,599.52 |
| JUNIO | 78,695.80 | 112,806.58 | 191,502.38 |
| JULIO | 59,299.20 | 93,124.06 | 152,423.26 |
| AGOSTO | 62,410.20 | 130,796.39 | 193,206.59 |
| SEPTIEMBRE | 76,458.96 | 112,478.59 | 188,937.55 |
| OCTUBRE | 45,879.40 | 73,561.39 | 119,440.79 |
| NOVIEMBRE | 53,145.14 | 89,158.84 | 142,303.98 |
| DICIEMBRE | 48,421.40 | 61,338.99 | 109,760.39 |
| TOTAL | 701,433.99 | 1,383,769.01 | 2,085,203.00 |
| % | 34 | 66 | 100 |

Fuente: G&E Insertransport SAC

Tabla 3: Ventas al crédito del año 2016

| VENTAS AL CRÉDITO-2016 | |
|------------------------|---------------------|
| MES | CRÉDITO |
| ENERO | 126,788.28 |
| FEBRERO | 150,210.00 |
| MARZO | 153,682.65 |
| ABRIL | 152,988.92 |
| MAYO | 126,834.32 |
| JUNIO | 112,806.58 |
| JULIO | 93,124.06 |
| AGOSTO | 130,796.39 |
| SEPTIEMBRE | 112,478.59 |
| OCTUBRE | 73,561.39 |
| NOVIEMBRE | 89,158.84 |
| DICIEMBRE | 61,338.99 |
| TOTAL | 1,383,769.01 |

Fuente: G&E Insertransport SAC

De las ventas al crédito realizadas en el 2016 (S/. 1,383,769.01); tenemos que S/: 271,723 soles, aún se encuentra en cuentas por cobrar; adicionalmente se cuenta con S/. 89,300 soles, que corresponden a ventas al crédito acumuladas al 2015, tal como mostramos en el cuadro siguiente:

Tabla 4: Composición de las cuentas por cobrar al 31-12-2016

| Cuentas por Cobrar Clientes Acumulado al 2015 | Importe S/ | Cuentas por Cobrar Clientes al 2016 | Importe S/ |
|---|------------------|-------------------------------------|-------------------|
| GEOTECNIA PERUANA SRL | 14,875.00 | ANASSAGORA SAC | 148,150.00 |
| COMPAÑÍA MINERA ARES SAC | 25,905.00 | EMPRESA SIDERURGICA DEL PERÚ SAA | 45,138.00 |
| LOG SAC | 48,520.00 | RANSA COMERCIAL SA | 12,531.00 |
| | | WORDL FORESTAL SAC | 65,904.00 |
| TOTAL | 89,300.00 | TOTAL | 271,723.00 |

TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS AL 2016**361,023.00**

Fuente: G&E Insertransport SAC

Tabla 5: Cuadro de Morosidad (Expresado en soles)

| DIAS VENCIDOS DEL CRÉDITO OTORGADO | COBRANZA | % |
|------------------------------------|---------------------|-------------|
| 30 DÍAS | 244,650.12 | 22% |
| 60 DÍAS | 200,168.28 | 18% |
| 90 DÍAS A MAS | 667,227.60 | 60% |
| TOTAL | 1,112,046.00 | 100% |

Fuente: G&E Insertransport SAC.

A continuación, se muestra el detalle de créditos expresado en (%):

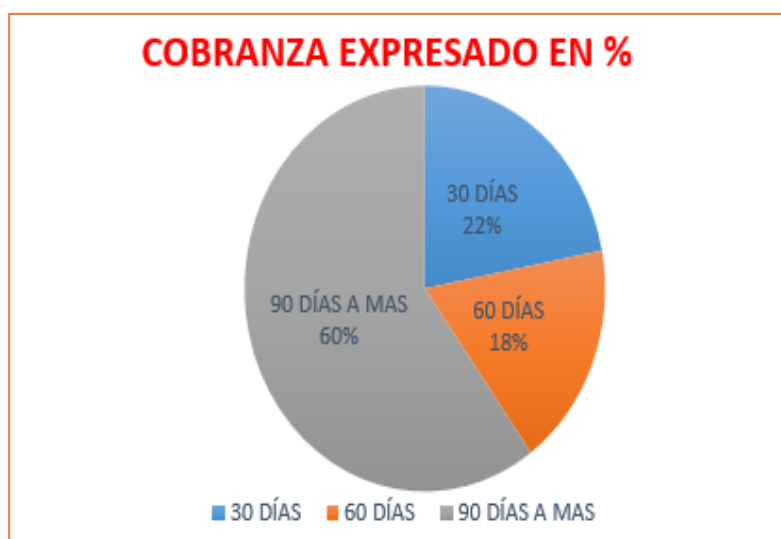


Figura 01: Cuadro de cobranza – fuente elaboración propia

- Crédito a 30 días que representa el 22%
- Crédito a 60 días que representa el 18%
- Crédito a 90 días a mas que representa el 60% (Mayor morosidad)

Tabla 6: Cuadro de cobranza

CUADRO DE COBRANZA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2016
EXPRESADO EN SOLES

| | Enero 2016 | Febrero 2016 | Marzo 2016 | Abril 2016 | Mayo 2016 | Junio 2016 | Julio 2016 | Agosto 2016 | Setiembre 2016 | Octubre 2016 | Noviembre 2016 | Diciembre 2016 | TOTAL |
|------------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|--------------|
| INGRESOS | | | | | | | | | | | | | |
| COBRANZAS AL CONTADO | 63,830.00 | 53,260.39 | 55,485.70 | 34,782.60 | 69,765.20 | 78,695.80 | 59,299.20 | 62,410.20 | 76,458.96 | 45,879.40 | 53,145.14 | 48,421.40 | 701,433.99 |
| COBRANZAS AL CRÉDITO | | | | | | | | | | | | | |
| A 30 DÍAS | 18,150.00 | 32,145.23 | 13,456.00 | 17,451.32 | 27,745.14 | 23,452.14 | 19,457.25 | 26,774.20 | 23,385.43 | 16,183.51 | 13,304.45 | 13,145.45 | 244,650.12 |
| A 60 DÍAS | | | 16,645.00 | 29,145.15 | 11,452.24 | 15,145.85 | 25,785.45 | 23,567.08 | 17,854.90 | 24,145.00 | 21,742.30 | 14,685.31 | 200,168.28 |
| A 90 DÍAS A MÁS | | | | 84,993.28 | 79,919.62 | 114,278.00 | 92,450.15 | 113,155.73 | 62,578.00 | 57,811.91 | 32,253.37 | 29,787.54 | 667,227.60 |
| TOTAL COBRO DE CRÉDITO | 18,150.00 | 32,145.23 | 30,101.00 | 131,589.75 | 119,117.00 | 152,875.99 | 137,692.85 | 163,497.01 | 103,818.33 | 98,140.42 | 67,300.12 | 57,618.30 | 1,112,046.00 |
| TOTAL INGRESOS | 81,980.00 | 85,405.62 | 85,586.70 | 166,372.35 | 188,882.20 | 231,571.79 | 196,992.05 | 225,907.21 | 180,277.29 | 144,019.82 | 120,445.26 | 106,039.70 | 1,813,479.99 |

A continuación, se realiza la interpretación del Estado de Situación Financiera del análisis vertical de la empresa, mediante el cual se puede comparar las cuentas del activo corriente, como son: a) efectivo y equivalente de efectivo y b) cuentas por cobrar comerciales.

Tabla 7: Estado de Situación Financiera Comparativo

G&E INSERTRANSPORT S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2015 Y 2016
(EN SOLES)

| | 2016 | % | 2015 | % |
|-------------------------------------|---------------------|------------|-------------------|------------|
| ACTIVO | | | | |
| Activo corriente | | | | |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 15,900.00 | 1 | 16,677.00 | 2 |
| Cuentas por cobrar Comerciales | 361,023.00 | 20 | 83,344.00 | 9 |
| Existencias | 20,000.00 | 1 | 22,648.00 | 2 |
| Total Activo Corriente | 396,923.00 | 22 | 122,669.00 | 13 |
| Activo no corriente | | | | |
| Inmueble, Maquinaria y Equipo | 1,347,955.00 | 74 | 761,826.00 | 81 |
| Activo Diferido | 84,150.00 | 5 | 54,910.00 | 6 |
| Total Activo no corriente | 1,432,105.00 | 78 | 816,736.00 | 87 |
| TOTAL ACTIVO | 1,829,028.00 | 100 | 939,405.00 | 100 |
| PASIVO | | | | |
| Pasivo corriente | | | | |
| Tributos por pagar | 2,412.00 | 0 | 11,633.00 | 1 |
| Cuentas por pagar Comerciales | 162,527.00 | 9 | 149,375.00 | 16 |
| Cuentas por pagar a los accionistas | 173,387.00 | 9 | | |
| Otras cuentas por pagar | 51,031.00 | 3 | | |
| Total Pasivo Corriente | 389,357.00 | 21 | 161,008.00 | 17 |
| Pasivo no Corriente | | | | |
| Obligaciones Financieras | 996,986.00 | 55 | 445,613.00 | 47 |
| Total Pasivo no Corriente | 996,986.00 | 55 | 445,613.00 | 47 |
| TOTAL PASIVO | 1,386,343.00 | 76 | 606,621.00 | 65 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital | 146,000.00 | 8 | 146,000.00 | 16 |
| Resultado Acumulado | 296,685.00 | 16 | 186,784.00 | 20 |
| TOTAL PATRIMONIO | 442,685.00 | 24 | 332,784.00 | 35 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1,829,028.00 | 100 | 939,405.00 | 100 |

Fuente: G&E Insertransport SAC

En el análisis del estado de situación financiera del año 2016, tenemos que el efectivo y equivalente de efectivo, muestra un 1% del activo, mientras que las cuentas por cobrar comerciales representan el 20%; el cual presenta una situación desfavorable, comparándola con los resultados del año 2015, en el cual el efectivo y equivalente de efectivo, muestra un 2% del activo, mientras que las cuentas por cobrar comerciales representan el 9%.

De acuerdo a la tabla N° 07, mostraremos las ratios financieras de la casuística, para determinar los índices de liquidez, de gestión y de riesgo crediticio.

Ratios de liquidez

| RAZON CORRIENTE | 2016 | |
|------------------------|-------------|------|
| ACTIVO CORRIENTE | 396,923.00 | 1.02 |
| PASIVO CORRIENTE | 389,357.00 | |

Interpretación: G&E Insertransport SAC cuenta con el 1.02 veces de activo corriente para cubrir o respaldar obligaciones a corto plazo.

| RAZÓN ÁCIDA | 2016 | |
|-----------------------|-------------|------|
| ACT. CTE - INVENTARIO | 376,923.00 | 0.97 |
| PASIVO CORRIENTE | 389,357.00 | |

Interpretación: Muestra la liquidez neta o seca, es un indicador que mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos corrientes.

Este indicador responde a la razón de 0.97, lo cual quiere decir que la situación es por cada sol que se debe se tiene solo 0.97 céntimos lo cual no cubre sus obligaciones.

| PRUEBA DEFENSIVA | 2016 | |
|------------------|------------|------|
| CAJA Y BANCOS | 15,900.00 | 0.04 |
| PASIVO CORRIENTE | 389,357.00 | |

Interpretación:

La empresa G&E Insertransport SAC muestra 4 % para responder a sus compromisos imprevistos de pago sin recurrir la cobranza de los clientes.

Capital de trabajo

| CAPITAL DE TRABAJO | 2016 |
|-------------------------|----------|
| ACTIVO CTE - PASIVO CTE | 7,566.00 |

Interpretación: G&E Insertransport SA muestra el dinero que posee la empresa para invertir, una vez que abone el total de su compromiso corrientes cuenta con 7,566.32 para atender deberes que susciten en el transcurso del ejercicio económico.

Ratios de gestión

| PERIODO PROMEDIO DE COBRO | 2016 | |
|---------------------------|----------------|-------|
| CUENTAS POR COBRAR X 360 | 129,968,280.00 | 73.55 |
| VENTAS | 1,767,121.00 | |

Interpretación: G&E Insertransport SAC para el año 2016 muestra un indicador en donde refleja que demora en cobrar los créditos otorgados en 74 días, esto se debe a problemas en la cobranza que se origina por la deficiente evaluación al momento de conceder los créditos a los clientes.

| ROTACIÓN ANUAL | 2016 | |
|--------------------|--------------|------|
| VENTAS | 1,767,121.00 | 4.89 |
| CUENTAS POR COBRAR | 361,023.00 | |

Interpretación: G&E Insertransport SAC para el año 2016 muestra que la rotación anual de sus cuentas por cobrar fue de 5 veces al año, es decir; convierte en efectivo en un período de tiempo prolongado el cual producirá inmovilización de fondos en la empresa.

Riesgo crediticio

| APALANCAMIENTO FINANCIERO | 2016 | |
|---------------------------|--------------|------|
| PASIVO TOTAL | 1,386,343.00 | 0.76 |
| ACTIVO TOTAL | 1,829,028.00 | |

Interpretación: G&E Insertransport SAC para el año 2016 nos muestra que sus activos sean financiados en un 76% con aportes externos. La empresa muestra una razón elevada de riesgo financiero que podría llevar a no cumplir con sus pasivos a largo plazo, pues en mayor porcentaje del activo sea financiado con préstamos bancarios.

Tabla 8: Estados de Resultados

| G&E INSERTRANSPORT S.A.C. ESTADOS DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2016 (EN NUEVOS SOLES) | |
|---|-------------------|
| | <i>s/.</i> |
| Ventas Netas (Ingresos Operacionales) | 1,767,121.00 |
| Costo de Ventas (Operacionales) | -859,765.00 |
| UTILIDAD BRUTA | 907,356.00 |
| GASTOS OPERATIVOS | |
| Gastos de Administración | -206,063.00 |
| Gastos de Ventas | -480,814.00 |
| UTILIDAD OPERATIVA | 220,479.00 |
| Gastos Financiero | -47,235.00 |
| RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA | 173,244.00 |
| Impuesto a la renta | -48,508.00 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 124,736.00 |
| Fuente: G&E Insertransport SAC | |

Ratios de rentabilidad

| ROE (RENTABILIDAD DE LA EMPRESA) | 2016 | |
|---|-------------|------|
| UTILIDAD NETA | 124,736.00 | 0.28 |
| PATRIMONIO NETO | 442,685.00 | |

Interpretación: G&E Insertransport S.A.C., muestra una rentabilidad sobre las ventas del 28% lo cual indica que ésta rentabilidad con relación al aporte de los socios es aceptable.

| ROA (RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS) | 2016 | |
|--------------------------------------|--------------|------|
| UTILIDAD NETA | 124,736.00 | 0.07 |
| ACTIVO TOTAL | 1,829,028.00 | |

Interpretación: G&E Insertrasnport S.A.C., muestra una rentabilidad del 7% con relación al activo total.

| RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS | 2016 | |
|-------------------------------|--------------|------|
| UTILIDAD NETA | 124,736.00 | 0.07 |
| VENTAS | 1,767,121.00 | |

Interpretación: G&E Insertrasnport S.A.C., muestra una utilidad del 7% con relación de las ventas del obtenidas.

Del análisis financiero realizado, podemos observar que la empresa cuenta con una posición financiera estable; sin embargo, de acuerdo a las ratios de liquidez, muestra solo la razón corriente se muestra favorable, siendo la prueba ácida y la prueba defensiva, las que determinan que la empresa no podría afrontar obligaciones de corto plazo.

De acuerdo a lo descrito, las cuentas por cobrar de la empresa G&E Insertransport SAC, presenta las problemáticas:

- a) La Empresa G&E Insertransport SAC; cuenta con políticas de créditos y cobranzas las cuales no son claras y por ese motivo no son aplicadas por el

personal de la empresa, lo que ocasiona un incremento de las cuentas por cobrar.

- b) Se aprueba prestaciones de servicios al crédito a clientes, los cuales no han sido previamente evaluados en las centrales de riesgo crediticios.
- c) Se brindan créditos cuya fecha de compromiso de pago es definida por el cliente, más no por un análisis realizado por la empresa, lo cual genera el riesgo de incumplimiento de pago de clientes.
- d) No se cuentan con procedimientos, que brinden técnicas eficientes para el cobro de facturas con la finalidad de reducir el índice de morosidad.
- e) No se realizan capacitaciones constantes a los trabajadores responsables del área de créditos y cobranzas con la finalidad que se encuentren preparados para su desenvolvimiento en la empresa.

2. Marco Teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

A decir de González, A. Vera, E. (2013), en su tesis titulada: “Incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa Hierros San Félix CA, periodo 2011”, de la Universidad Nacional Experimental, Venezuela. En su conclusión N°1 afirma: No utilizan políticas ni procedimientos de las cuentas por cobrar, lo cual impide el desarrollo de las responsabilidades de área de créditos. en su conclusión N° la compañía no mantiene medidas drásticas de control respecto a los pagos fuera de fecha de clientes morosos. (p.37)

Castillo, Y. (2012), en su tesis titulada “Evaluación financiera de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo”, de la universidad de San Carlos de Guatemala, Guatemala. En su conclusión N° 2 afirma: Por los números expuestos por las dos sociedades examinadas, se finaliza que las mismas no tienen entendimiento de sus escaseces de dinero ni el tiempo en que lo requerirán, dejando en caja superávit de liquidez que pueden ser provechados de manera eficiente por medio de inversiones eventuales (p.78).

2.1.2 Nacionales

El aporte de Vásquez, L, Vega E. (2016), en su tesis titulada “Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet SAC, distrito de Huanchaco, año 2016”, de la Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú. En su conclusión N°1 afirma: De la indagación recabada en el investigación de campo, nos posibilita instaurar que la gestión de cuentas por cobrar, originan descenso en la

liquidez de la compañía CONSERMET S.A.C.”, y en su conclusión N°3 afirma: “La estimación de los informes recibidos autorizaron implantar que las políticas de crédito interviene en la liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C., porque detallan que no se aplicaron los procedimientos de exámenes, ya que estos puntos son de vital importancia para obtener el adecuado desarrollo de las cuentas por cobrar. (p.78).

A decir de Carrasco, M, Farro, Carla. (2014), En su tesis titulada “Evaluación del control interno a las cuentas por cobrar de la empresa de transportes y servicios Vanina EIRL, para mejorar la eficiencia y gestión, durante el periodo 2012”, de la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Lambayeque Perú. En su conclusión N°3 afirma: “Por ende, es importante formular mejoras en cuanto a procedimientos y políticas de créditos y cobranzas, las mismas que tendrán una gran importancia para la gestión, posibilitando de forma práctica y segura el buen desarrollo del área”. (p.142)

Además, Saráchaga, P. (2015), en su tesis titulada “La incidencia de las detracciones en la liquidez por venta de inmuebles de la empresa constructora INVERCEDRO SAC, del distrito de Trujillo año 2014”, de la Universidad Nacional de Trujillo, Perú. En su conclusión N° 3. Precisa: La organización al poseer obstáculos financieros recurre a apalancamiento a las compañías relacionadas, trayendo consigo gastos adicionales, los cuales afectan a sus rendimientos económicos. (p. 71)

Según Chuquizuta, K, Oncoy, M (2017), en su tesis titulada “Incidencia del sistema de control interno en las cuentas por cobrar de la empresa comercial Mantilla SAC, ubicada en el distrito de los Olivos, año 2013”, de la Universidad de

Ciencias y Humanidades, Perú. En su conclusión N°1 afirma: la mayoría de las compañías enajenan al crédito, y de esta forma se producen las Cuentas por Cobrar, ya se diera por la manera de transacción de un bien o la prestación de un servicio; pero no hay seguridad de enajenar al crédito en su totalidad, es por ello que es importante tener un apropiado Sistema de Control Interno que facilita establecer la programación de cobros vigentes a la fecha, es por eso la importancia de las políticas y procedimientos para no incurrir en pagos fuera de plazo por parte de los consumidores. (p.137)

Así mismo Arce, L. (2017), en su tesis titulada “Implicancia de la gestión de cobranzas en las letras de cambio y su efecto en la liquidez de la empresa Provenser SAC”, de la universidad Autónoma del Perú, Perú. En su conclusión N° 1 sostiene: Se ha definido insuficiencia en la gestión de las cuentas por cobrar de las letras de cambio que realiza la organización la misma que tiene consecuencia expresiva en la rentabilidad de la sociedad empresa, ya que la recuperación de la cartera de las cuentas por cobrar es muy pausada, lo que dificulta tener a la empresa la suficiente liquidez para poder atender sus necesidades próximas. (p. 102)

También Tello, L. (2017), en su tesis titulada “El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC”, de la Universidad Autónoma del Perú, Perú. En su conclusión N° 1. Afirma: Si bien la sociedad necesita del apalancamiento bancario como un medio de adquirir dinero para poder afrontar sus compromisos cercanos, no siempre ésta es la mejor forma de obtener liquidez, ya que acarrea por un lado contingencia de incumplimiento y por el otro el incremento de los gastos financieros en disminución de la rentabilidad de la organización. Así

mismo, la empresa necesita de una gestión de cobranzas calificada y no existen políticas de créditos y cobranzas que permitan destacar a sus clientes. (p.111)

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Cuentas por cobrar

1. Concepto

Según Barajas N.(2008), afirma que las cuentas por cobrar se agrupa dentro del activo corriente, el cual constituye un derecho de exigir una retribución económica como resultado de la venta, prestación de servicios varios u otra transacción realizada al crédito; en el balance se presenta de forma neta, dicho de otro modo, se deduce aquellas provisiones que se realizan de cuentas de las cuales es imposible el cobro. (p.31)

Asimismo, Bravo, Lambreton y Márquez (2007), indican que dichas cuentas se derivan por operaciones de ventas de artículos o ya sea por la prestación de servicios que se realizan al crédito dentro del mercado o simplemente por diversas transacciones semejantes y por ende constituye un derecho que es exigible al deudor (p.183).

Por otra parte, la comisión Económica de las Naciones Unidas para Europa (2012) refiere que dichas cuentas simbolizan derechos que una entidad posee por la transacción comercial, ya sea por la venta de artículos y/o servicio realizada entre empresas que pueden ser naturales o jurídicas, con la intención de recibir una retribución en efectivo, las cuentas por cobrar se originan en todas las empresas por el simple hecho de realizar la factura y remitirlo al cliente y este a su vez, tiene un tiempo prudencial para poder cancelar la deuda que está estipulado dentro de las políticas de crédito de la empresa quien concede el crédito. (p.45)

De igual manera Gómez A. & Agapito R. (2016), Indican que las cuentas por cobrar se reconocen al costo y simbolizan los derechos que la empresa posee por cobrar a sus clientes o deudores que provienen de las operaciones de venta de bienes o prestación de servicios que la entidad maneja en el transcurso de su ejercicio económico en relación de su giro de negocio, se miden al costo amortizado. (p.57)

2. Clasificación de las cuentas por cobrar

Según la autora Hirache, L, (2015), las cuentas por cobrar se clasifican en el activo corriente, excepto por aquellas cuyo vencimiento son superiores a doce meses, donde se consignan en el activo no corriente en el estado de situación financiera. Esta categoría comprende las cuentas por cobrar comerciales, diversas y relacionadas de los estados de situación financiera. (p.335)

De igual manera Van, J & Wachowicz, J. (2008), señalan que las cuentas por cobrar pueden dividirse a corto plazo, que son aquellas que su exigibilidad se hace efectiva dentro de un plazo no superior a un año el cual se presenta en el estado de situación financiera en el activo corriente a cambio las cuentas por cobrar a largo plazo su exigibilidad es superior a un año y se presente fuera del activo corriente. (p.140)

3. Políticas de Crédito

Según Morales, J & Morales, A. (2014) señalan que en el esquema de una política de crédito debe contener hechos que faciliten definirlas con el objetivo de que puedan ser comprensibles, precisas, objetivas y realistas para evitar colusiones y si se llevan a cabo estos puntos, las políticas se transforma en el pilar sobre el cual el departamento del crédito se basa. La política de crédito se establece en

concordancia con las metas de la empresa y lo que cada área de la empresa desea lograr, los lineamientos que se señalan en las políticas son: tiempos, vencimientos, descuentos por pagar por anticipado, investigación de crédito, crédito comercial. (p.135-137)

De igual manera Higuerey, A. (2007) afirma que las políticas de crédito son reglamentos que señalan las medidas que se deben de tomar para saber si se puede brindar crédito a un cliente y a que monto debe ascender este, es imprescindible señalar que, una inflexible aplicación de la misma no genera los resultados esperados y el cual perjudica las metas trazadas por la empresa en relación a la aplicación del efectivo. (p.4)

4. Políticas de Cobro

Según Cole, R., referido por los autores Morales, J. & Morales, A., indica que las políticas de cobro son directrices que una empresa realiza para poder agilizar el cobro de los créditos que brindó a su clientela. En muchos escenarios es necesario que cualquiera que sea el procedimiento de cobranza se tiene que poder percibir el efectivo para que se considere que ha tenido éxito, pero cuando se adicionan requerimientos, tales como la reivindicación del acreedor, es difícil lograrlo. (p.164)

5. Políticas de Pago

Según Álvarez, M. (2006), Refiere que la política se puede definir como un manual que sirve para poder dirigir la labor del encargado del área, así como también son principios generales que se toma presente a la hora de alguna decisión que se deba de hacer con respecto de una situación que se convierte en problema y que se repite recurrentemente dentro de la empresa. (p.210)

6. Descuento Pronto Pago

Para Haime, L. (2005) nos dice que es complicado poder determinar si para la entidad le es factible o no brindarlo o sacarle beneficio. Es necesario poder plantear un procedimiento universal en la que el vendedor pueda tener en cuenta a la hora de realizar el descuento, el cual se debe tener presente la evaluación referente al costo que se tiene en la actualidad sobre el financiamiento a clientes y sobre todo saber cuál sería el costo que se tendrá al brindar descuentos que parezcan realmente interesantes para que los clientes realicen el pago antes de tiempo. (p.210)

Asimismo, Delgado, S. & Ena, B. (2010), afirman que es un descuento que se le hace al cliente, el cual realiza la cancelación de la factura que se originó por una transacción comercial de venta en un lapso breve, es así que cuando se realice la facturación es necesario contactar al cliente y ponerle en conocimiento que se le puede conceder descuento por pagar antes del vencimiento, que se efectuara al valor de la venta realizada, por ende, es un beneficio mutuo. (p.174)

7. Técnicas de crédito

Según Gitman, L. & Zutter, Ch. (2012), señalan que para saber si se procede a efectuar un crédito, el cual ofrece como base para un examen más minucioso, se le designa como las 5C: Características: es sobre el historial; Capacidad: es sobre si es capaz de pagar; Capital, Colateral y finalmente Condiciones. (p.558)

8. Técnicas de cobranza

Flores, J. (2015), señala las diferentes técnicas básicas de cobranza de la siguiente manera:

- ✓ **Comunicación:** Cuando una cuenta por cobrar cuenta con retraso ya sea por varios días, la entidad tendrá que enviar un escrito con un lenguaje cortés, tipo recordatorio donde se hace referencia al cliente el acuerdo pactado y si aún pasado los días no hay respuesta favorable se le envía una nueva pero ahora con un lenguaje más exigente, para poder tener la fiabilidad de que se pueda concretar el cobro.
- ✓ **Llamadas:** Se realiza una llamada de forma personal al cliente para solicitarle que cancele las facturas que están pendiente de pago, si no se logra concretar que se cancele de inmediato la deuda se pudiera pactar alargar los días de pagos.
- ✓ **Visitas personales:** Es una técnica que se podría decir es más efectiva ya que el trato es directo con el cliente y el pago se ahí mismo.
- ✓ **Agencias de cobranza:** La entidad contrata a un tercero y estos se encargan de cobrar las cuentas pendientes a los clientes, pero tiene una desventaja que los costos a veces son más altos que lo que pueda recibir de las cobranzas.
- ✓ **Recurso legal:** Es el último recurso que la entidad pueda recurrir y contratar para que se proceda al cobro, además de ser caro no hay la confiabilidad de que se llegue a cobrar dichas deudas por que cabe la posibilidad de que el deudor se declare insolvente. (p.205-206)

9. Auditoría de las cuentas por cobrar

A decir de Apaza, M. (2015) señala que es una revisión detallada y objetiva que realiza el auditor con la finalidad de establecer que realmente existe los derechos que se presentan en el Estado de situación financiera y saber si realmente se pueda

cobrar, lo que permite al auditor expresar una opinión con respecto a la adecuada presentación de los derechos de esas cuentas en los en los estados financieros. (p.691)

10. Objetivos

Según la revista Asesor Empresarial, señala los siguientes objetivos:

- ✓ Señalar si las cuentas por cobrar son originales y provienen de las ventas realizadas, si los importes son viables y que no tengan algún elemento que lo modifique.
- ✓ Señalar la existencia de algún reajuste sobre los intereses de los valores por cobrar en el estado de situación financiera así mismo como se determina y contabiliza los incobrables.

(v-1)

Por otra parte Apaza, M. (2015), señala los siguientes objetivos en relación a la auditoria de las cuentas por cobrar:

- ✓ Señalar que exista y sea verídico el derecho de cobro en beneficio de la compañía
- ✓ Señalar si las cifras por cobrar son recuperables, así como también la existencia de inconvenientes para su cobro. (garantía, etc.)
- ✓ Velar por la correcta presentación en los estados financieros, determinar su clasificación valiéndose de lo dispuesto a su origen y plazo. (p.691-692)

11. Factoring

Apaza, M. (2008), define el factoring de la siguiente manera: es una operación que se basa en la cesión de facturas por cobrar antes de que se cumplan su plazo de vencimiento a un corto tiempo a otra entidad, lo cual la empresa puede obtener a

su favor el efectivo casi de inmediato, se puede utilizar como convenga el caso factoring sin recurso y con recurso. (p.213)

Según el reglamento de Factoring, Descuento y Empresa de Factoring. (Resolución SBS 1021-98), lo define como:

Es el procedimiento mediante el cual la entidad adquiere una retribución o beneficio sobre una contraprestación de servicio realizada al cliente en base a la sucesión de sus facturas por cobrar donde la entidad prestadora del servicio se responsabiliza de los riesgos innatos que pudieran presentarse.

2.2.2 Liquidez

1. Concepto

Según Garrido, L. (2009), Formula como concepto de liquidez que es el efectivo que se utiliza para cancelar las deudas facilitando desarrollar sus actividades y analizar la situación financiera de la empresa frente a otras, en esta ocasión los ratios determinan el análisis del activo y pasivo corriente. (p.147)

Asimismo, ROSS, S. Westerfield, R. Jaffe, J. (2012), Las razones financieras brindan información sobre la situación de la compañía, en ese sentido para las entidades financieras y terceros les es de suma importancia las razones de liquidez ya que se determina la capacidad de pago a corto plazo sin tener ningún tipo eventualidad y es importante discernir estas razones. (p. 49)

Por otra parte, Leiva, R. (2009) Señala que la razón de la prueba acida es un indicador que al prescindir del activo corriente ya que no son sencillamente realizables, brinda una dimensión más exigente de la posibilidad de pago de la

compañía a corto plazo cabe señalar que no se toma en cuenta los inventarios en el análisis ya que son los menos circulantes. (p.08)

| | |
|-----------------------------|---|
| Liquidez corriente = | $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$ |
|-----------------------------|---|

Finalmente, Ortega, F. (2010) Menciona que la empresa posee liquidez cuando el efectivo es de disponibilidad inmediata en situaciones oportunas y que permita realizar el pago de las obligaciones contraídas, una empresa posee mayor capacidad de cumplir con sus obligaciones cuando convierte sus valores del activo en dinero en un periodo corto. (p.28)

2. Principales indicadores de la liquidez

Evalúa la capacidad de la empresa para responder a sus compromisos con terceros en un corto plazo. En otros términos, consiste en la viabilidad o capacidad que tiene la entidad para transformar sus activos en disponible sin incidir en la disminución expresiva de su valor o de poseer liquidez. Al tener un valor positivo superior a 1 indica que el activo es mayor al pasivo, pero si es mucho mayor a 1, se puede decir que tiene demasiados recursos sin ser explotados, si es menor a 1, nos indica que la entidad tiene problemas de liquidez lo cual acarrearía problemas de pagos a corto plazo con sus acreedores y terceros.

Ratio prueba ácida

Esta razón nos señala la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones con sus acreedores y terceros en un plazo próximo, lo ideal sería que el valor que

resulte sea superior a 1 para que pueda cumplir con sus pagos más próximos a sus proveedores, bancos, terceros dicho otro modo en un periodo corto.

| | |
|---------------------|--------------------------------------|
| Prueba ácida | Activo corriente - inventario |
| | Pasivo corriente |

Ratio de prueba defensiva

Las razones financieras ayudan a analizar los valores que se muestran en los estados financieros, al ejecutarlos nos brindan un panorama más real de la situación económica de la empresa, al igual del cómo se ha llevado acabo la administración de sus operaciones y el uso adecuado de sus recursos o la subsanación de errores anteriores. Se tiene que tener en cuenta que a mayor sea el resultado es más provechoso para la empresa ya que puede cumplir con sus pagos más próximos sin recurrir a la venta.

| | |
|---------------------------|-------------------------|
| Prueba defensiva = | Caja y bancos |
| | Pasivo corriente |

3. objetivos de la liquidez

Según García, G. (2010) Señala:

- ✓ Evaluar el índice de liquidez utilizable
- ✓ Determinar la capacidad para cumplir con obligaciones que sean más próximas
- ✓ Determinar en una empresa el índice de solvencia

- ✓ Precisar la destreza para poder solventar costos próximos
- ✓ Precisar las inversiones tanto de propietarios y terceros (p193)

4. Riesgo de la liquidez

Según Hirache, L. (2015) Las operaciones de la empresa la manifiestan en múltiples contingencias financieras, El riesgo de liquidez se puede decir que es uno de los muchos tantos riesgos financieros, ya que las empresas para poder obtener liquidez recurren a la obtención de préstamos de entidades financieras o terceros lo cual puede desencadenar otros problemas tales como la paralización de los recursos lo que lleva consigo que la empresa tenga una baja rentabilidad esto debido a las obligaciones que contrajo con sus acreedores. (p.340)

Por otra parte Apaza, F. (2010) Manifiesta que la mejor manera de afrontar el riesgo de liquidez es tener en cuenta los diferentes ratios, los cuales siempre tienen que estar actualizados para su revisión, análisis y aprobación en forma constante, se tiene que prever que hay situaciones en las cuales se pueda presentar un exceso en los límites y es donde se debe aplicar los objetivos de la gestión de riesgo: información actualizada del mercado financiero, tener en cuenta diferentes situaciones y proyecciones de liquidez, cumplir con las normas señaladas con respecto a la situación suscitada y finalmente prever que la empresa cuente con recursos para poder afrontar circunstancias de liquidez y cumplir con sus obligaciones próximas. (p.10)

2.3 Marco legal

A) Normas internacionales de contabilidad

1. (NIC 1) *Presentación de estados financieros*

Los estados financieros representan la situación real de la compañía, el cual tiene como propósito brindar y proporcionar la información total de acuerdo a su rendimiento financiero para que sea una herramienta para la toma de decisiones, así como también refleja los resultados que los administradores hayan realizado. En los estados financieros se detallan información del activo, pasivo, patrimonio neto, gastos e ingresos, etc.

2. *NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo*

Es una herramienta financiera que suministra detalles de movimiento y variaciones del efectivo, cuyo objetivo es informar resultados ya sean positivos o negativos para que los usuarios puedan evaluar si la empresa genera efectivo en el transcurso del periodo económico y si cuenta con liquidez para afrontar sus obligaciones a corto o largo plazo.

La norma establece la presentación del flujo de efectivo en los siguientes numerales: Se debe informar solo los flujos de efectivos que se originan durante el ejercicio económico los cuales se dividen en actividades de explotación, inversión y de financiación, siempre y cuando la naturaleza de sus actividades le fuera apropiada.

2.4 Marco conceptual

a) Liquidez. - Según Paulo, N. (2015)

“La liquidez de un determinado activo mide la capacidad para ser transformado en numerario (rápidamente y con una reducida pérdida de valor) de modo a que pueda ser utilizado como medio de cambio en transacciones. (p.28)

b) Políticas de crédito. - Según Gitman, L. (2003)

Son lineamientos técnicos que tiene por objetivo definir si se le concede el crédito a un cliente y determinar el plazo a otorgar. Es necesario que la compañía posea información de crédito adecuado y que utilice métodos de análisis, puesto que todos estos aspectos son importantes para tener un buen control de las cuentas por cobrar. (p.230)

c) Empresa. - Según Campiña, D. & Fernández, H. (2010)

Llamada también organización dedicada a las actividades de producción e intercambio de bienes y servicios con el objetivo de obtener un beneficio económico a cambio de satisfacer las necesidades de los solicitantes. (p.39)

d) Análisis de liquidez. - Según López, N. (2013)

Determina la capacidad de pago que tiene la compañía para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cumplir con sus obligaciones. Revela también el manejo de las finanzas y la habilidad gerencial de la compañía para transformar en efectivo ciertos pasivos y activos corrientes. (p.42)

e) Políticas. - Según Gil, L. (2015)

“Normas y lineamientos a partir de los cuales se desarrollará la empresa y que la empresa pueda acogerse a dichas subvenciones. Así pues, en los supuestos de contrataciones”. (p.215)

f) Gestión. - Según Juan, P. (2012)

Se define gestión a un conjunto de acciones que facilita la realización de cualquier tipo de actividad o concretar un proyecto. Se denomina gestión también a la dirección o administración de una empresa. Considerando de dichas acepciones podríamos usar como frase que dejara patente las mismas, la siguiente: “Pedro ha sido ascendido dentro de su empresa como reconocimiento a la magnífica gestión que ha realizado al frente del área en el que se encontraba laborando. (p.14)

g) Estados financieros - Según Guajardo, P. (2004)

Denominados también informes financieros, esta información es de vital importancia lo cual sirven para dar a conocer la situación económica real de la empresa. Todos los informes forman parte del resultado final, que son elaborados mediante principios, normas contables. (p.152)

h) Estados de flujo de efectivo - Según Kennedy, B. (2004)

“El estado de flujo de efectivo muestra el movimiento de efectivo que sale e ingresa al negocio, por medio de una lista de fuentes de ingresos de efectivo y los usos del mismo”. (p.152)

i) Actividad de financiamiento. - Según Guajardo, P. (2003)

En la actividad de financiamiento son generadoras del estado de flujo de efectivo la cual relaciona “en esta sección figura los conceptos de una entrada de efectivo que genera una salida procedente de financiamiento”, también indica que los resultados de los flujos de efectivo son negociaciones de financiamientos de deuda y capital. Incurrir (o repagar) en obligaciones a cortos o largos plazos resultaría un flujo positivo de efectivo (o flujo negativo de efectivo) según corresponda el caso. (p.90)

j) Facturación. - Según Fernández, H. (2011)

Es un proceso primordial de la empresa ya que facilita la expedición de los comprobantes de pago se materializan y documentan los ingresos de la compañía y, por otro lado, porque tiene la importante función de revisar, verificar y dar aceptar o rechazar los comprobantes emitidos recibidas en función de que estas cumplan con los requisitos exigidos por la normativa en materia de facturación. (p.11)

k) Cliente. - Según José, R. (2009)

Se define cliente a aquella persona, consumidor o comprador que adquiere un bien o servicio a cambio de un pago, lo ideal en una adquisición de bien o servicio es que el consumidor se sienta satisfecho al final de la transacción. (p.151)

l) Servicio. - Según Graw, H. (2004)

Los servicios también conocidos “como actividades identificables e intangibles que son el objeto principal de una transacción ideada para brindar a los clientes satisfacción de deseos o necesidades”, considerados también al giro principal de lo que se dedica la compañía. (p.334)

m) Flujo de caja. - Según Julián, P, Ana, G. (2012)

Representado también como flujo de efectivo al estado de cuenta que detalla cuánto efectivo dispones alguien después de los egresos. El flujo de caja es el resultado neto de los activos líquidos de un ejercicio determinado, por lo cual forma parte importante de la liquidez de la compañía. (p.334)

n) Balance general. - Según Manuel, C (2007)

“Estado financiero que muestra la posición financiera de una empresa a una fecha determinada. Los activos se alistan en el orden de su liquidez, en cambio los derechos sobre los activos se presentan en el orden en que deben ser liquidados”. (p.320)

o) Caja - bancos. - Según Pedro, F (2006)

Simboliza la liquidez que la compañía dispone para hacer frente sus obligaciones a corto plazo. Indica también el “fondo fijo” o “caja chica”, que representa el monto de la empresa destinada para cubrir sus gastos menores. (p.33)

3. Alternativas de Solución

Alternativa A: Evaluación y mejora de la política de créditos y cobranzas

Mejora de política de crédito

La política de crédito de la compañía debe ser un documento de carácter riguroso, para garantizar que todo el trabajo en conjunto abarque un ciclo de evaluación crediticia a todos los nuevos clientes antes de efectuar cualquier venta al crédito, para lo cual existen diversas maneras de obtener dicha información, tales como la calificación de riesgos crediticios públicos y privados (Infocorp), evaluación de los estados financieros donde se demuestren la solidez, rentabilidad, liquidez y capital del cliente; mediante consulta RUC, confirmar el domicilio fiscal, referencia de proveedores, conocimiento y antigüedad de su negocio, entre otra información.

Mejora en la política de cobranza

Esta alternativa permitirá una buena gestión y seguimiento de los créditos otorgados, realizando llamadas, enviando correos, mensaje de texto, cartas notariales, logrando disminuir el tiempo de rotación de las cuentas por cobrar y aumentando la rentabilidad y liquidez y la compañía, respetando el procedimiento establecido sobre la exigibilidad de la cobranza en la fecha otorgada.

La empresa debe de procurar que la política de créditos y cobranzas cuente mínimamente con la siguiente información:

Política de créditos:

- Información sobre el cliente.

La empresa G&E Insertransport SAC; tendrá que obtener un listado de los clientes que cuenta en su cartera con la finalidad de realizar una

calificación de los mismos y conocer si son clientes sujetos de crédito a fin de brindarles facilidades de pagos.

La política de créditos debe contener debidamente detallado la forma de evaluar a los clientes y potenciales clientes. Entre la información a ser evaluada, se requiere conocer sobre:

- a) Calificación del riesgo crediticio en INFOCORP,
- b) Evaluación de los estados financieros
- c) Consultar información en el portal web de SUNAT,
- d) Obtener referencia de proveedores,
- e) Conocer sobre el negocio del cliente y su posición en el mercado.

Evaluación crediticia del cliente

En cuanto a la información obtenida de cliente, se realiza una evaluación sobre la misma y se realiza un análisis sobre la solicitud de crédito presentada, la cual es recomendable que se encuentre ponderada con la finalidad de establecer las fortalezas y debilidades del cliente, las cuales considera la solvencia, su posición financiera, su capacidad de pago y así establecer sus condiciones de crédito.

- Aprobación de la información del cliente.

Luego de haber realizado la evaluación del crédito del cliente, la empresa debe considerar si aprueba o no al cliente, para operaciones con otorgamiento de crédito. De ser afirmativa, dicha situación, se continuará con la aprobación de líneas de crédito.

- Aprobación de límites en las líneas de crédito.

La empresa debe otorgar parámetros para definir límites de créditos para cada cliente, dependiendo del respaldo financiero con el que cuenta.

Así mismo definir los niveles aprobación por cada monto de crédito otorgado.

Aprobación del periodo del crédito

La empresa G&E Insertransport SAC; tendrá que realizar una evaluación de los clientes utilizando razones financieras y verificando su liquidez, rentabilidad y solvencia.

Asimismo; es importante conocer, sobre sus relaciones crediticias con otros proveedores y el cumplimiento que ha tenido con ellos.

Finalmente, se puede aplicar técnicas estadísticas que permitan completar el conocimiento sobre su condición de pago, de esa manera, se puede definir el tiempo de crédito a otorgarse al cliente.

- Autorizaciones excepcionales.

La empresa podrá determinar pautas para poder otorgar créditos a clientes que no cumplan con los requisitos mínimos requeridos, esto podrá darse de manera excepcional, considerando el historial del cliente.

Política de cobranza:

En lo que respecta a la política de cobranza, debe contener lo siguiente:

- La presentación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar deben contener los importes del servicio entregado a clientes al crédito, las cuales podrán ser diferenciadas entre cuentas por cobrar en soles o en dólares, de darse el caso.

- Clasificación de las cuentas por cobrar

Se clasifican dependiendo del tiempo otorgado para el crédito, es decir, acuerdo a su exigencia inmediata, los cuales podrían ser:

- a) Corriente: Su exigibilidad es menor a un año.
- b) No corriente: Su exigibilidad es mayor a un año.

- Análisis de las cuentas por cobrar

La compañía realizará un análisis de los saldos de las cuentas por cobrar, siendo las más indicadas, las siguientes

Análisis por antigüedad de los saldos. - Se clasifican de acuerdo a la antigüedad de su vencimiento.

Análisis comparativo. - Se cotejan los saldos a cierta periodicidad, ya sea de manera trimestral, semestral o anual, para detallar la exigibilidad del pago por cobrar a clientes y el otorgamiento de nuevos créditos.

Procedimientos para la cobranza a clientes

La empresa define los procedimientos o tácticas a utilizar para cobrar las facturas vencidas y no pagadas, entre ellos tenemos:

- a) Llamadas telefónicas
- b) Envío de correos electrónicos
- c) Envío de cartas
- d) Concertación de reuniones
- e) Entregar a una agencia externa de cobradores las cuentas vencidas
- f) Iniciar una demanda al cliente.

Alternativa B: Plan de capacitación

G&E Insertransport SAC deberá realizar un Plan de capacitación que permita tener actualizado a sus colaboradores en lo que corresponde a la gestión de las cuentas por cobrar.

A través de la capacitación, se mejora en conocimientos y habilidades para que puedan desempeñarse en sus puestos de trabajo de manera óptima, orientados al desarrollo de las metas trazadas de la compañía.

Para ello, se deberá incluir en el Plan Anual de Capacitación cursos orientados a la administración y análisis de las cuentas por cobrar, así como las técnicas para realizar el cobro de facturas vencidas a los clientes. Adicionalmente, se deberá considerar la difusión y capacitación sobre la Política de Créditos y Cobranzas aprobada por la empresa, para que se conozca y aplique dicha política.

El personal de la Gerencia de Finanzas, debería implementar un documento de carácter orientativo, la cual muestre el flujo de las actividades realizadas para cumplir con el ciclo de créditos y cobranzas; iniciando con la solicitud de otorgamiento de crédito a un cliente hasta el tiempo de cobranza de las facturas emitidas. De esta manera; los colaboradores del área no tendrían dificultad alguna para su desenvolvimiento en el puesto, dado que se encuentra debidamente explicado todas las labores a ser realizadas.

Como se aprecia, el objetivo de la capacitación es obtener personal competente en el desarrollo sus tareas y actividades asignadas; es decir, es un instrumento para mejorar el accionar de los colaboradores.

Tabla 9: Flujo de Cobranza de Créditos

FLUJO DE CAJA COBRANZA DE CRÉDITOS A 30 y 45 DÍAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2016
EXPRESADO EN SOLES

| DETALLE | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SEPTIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE | TOTAL |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| SALDO INICIAL | 16,677.00 | 80,153.50 | 117,785.85 | 176,157.01 | 191,446.65 | 213,873.88 | 218,904.43 | 232,820.04 | 279,388.58 | 284,290.55 | 215,798.07 | 150,820.15 | |
| INGRESOS | | | | | | | | | | | | | |
| COBRANZA AL CONTADO | 63,830.00 | 53,260.39 | 55,485.70 | 34,782.60 | 69,765.20 | 78,695.80 | 59,299.20 | 62,410.20 | 76,458.96 | 45,879.40 | 53,145.14 | 48,421.40 | 701,433.99 |
| COBRANZA AL CRÉDITO | | | | | | | | | | | | | |
| A 30 DÍAS | 50,458.50 | 54,969.45 | 49,867.56 | 57,124.25 | 63,544.45 | 53,892.46 | 74,789.54 | 65,890.17 | 47,567.89 | 48,346.24 | 47,541.36 | 21,654.30 | 635,646.17 |
| A 45 DÍAS | | 76,329.78 | 95,240.55 | 84,715.00 | 69,471.07 | 63,289.87 | 58,914.12 | 18,334.52 | 44,906.22 | 64,910.70 | 15,142.00 | 15,245.00 | 606,498.83 |
| TOTAL COBRO AL CRÉDITO | 50,458.50 | 131,299.23 | 145,108.11 | 141,839.25 | 133,015.52 | 117,182.33 | 133,703.66 | 84,224.69 | 92,474.11 | 113,256.94 | 62,683.36 | 36,899.30 | 1,242,145.00 |
| TOTAL INGRESOS | 114,288.50 | 184,559.62 | 200,593.81 | 176,621.85 | 202,780.72 | 195,878.13 | 193,002.86 | 146,634.89 | 168,933.07 | 159,136.34 | 115,828.50 | 85,320.70 | 1,943,578.99 |
| EGRESOS | | | | | | | | | | | | | |
| CUENTAS POR PAGAR | 45,010.00 | 48,100.00 | 40,480.00 | 52,845.00 | 69,520.00 | 75,125.00 | 58,231.12 | 47,820.00 | 32,125.00 | 89,780.00 | 124,717.74 | 45,802.00 | 729,555.86 |
| GASTOS ADMINISTRATIVO | 25,124.00 | 26,380.20 | 27,699.21 | 29,084.17 | 30,538.38 | 32,065.30 | 33,668.56 | 35,351.99 | 37,119.59 | 38,975.57 | 40,924.35 | 42,970.57 | 399,901.89 |
| GASTOS DE VENTAS | 30,150.00 | 32,159.92 | 34,270.34 | 36,486.27 | 38,813.01 | 41,256.08 | 43,821.30 | 46,514.79 | 49,342.94 | 52,312.51 | 55,430.56 | 58,866.77 | 519,424.48 |
| IMPUESTOS | 15,123.00 | 15,879.15 | 16,673.11 | 17,506.76 | 18,382.10 | 19,301.21 | 20,266.27 | 21,279.58 | 22,343.56 | 23,460.74 | 24,633.77 | 25,865.46 | 240,714.70 |
| TOTAL EGRESOS | 115,407.00 | 122,519.27 | 119,122.65 | 135,922.21 | 157,253.49 | 167,747.58 | 155,987.25 | 150,966.36 | 140,931.09 | 204,528.82 | 245,706.42 | 173,504.79 | 1,889,596.93 |
| FLUJO DE CAJA ECONOMICO | 15,558.50 | 142,193.85 | 199,257.01 | 216,856.65 | 236,973.88 | 242,004.43 | 255,920.04 | 228,488.58 | 307,390.55 | 238,898.07 | 85,920.15 | 62,636.06 | |
| FINANCIAMIENTO | | | | | | | | | | | | | |
| INGRESOS POR PRESTAMOS | 90,000.00 | - | - | - | | | | 74,000.00 | - | - | 88,000.00 | | 252,000.00 |
| PAGO DE PRESTAMO | -25,405.00 | -24,408.00 | -23,100.00 | -25,410.00 | -23,100.00 | -23,100.00 | -23,100.00 | -23,100.00 | -23,100.00 | -23,100.00 | -23,100.00 | -23,100.00 | -283,123.00 |
| TOTAL FINANCIAMIENTO | 64,595.00 | -24,408.00 | -23,100.00 | -25,410.00 | -23,100.00 | -23,100.00 | -23,100.00 | 50,900.00 | -23,100.00 | -23,100.00 | 64,900.00 | -23,100.00 | -31,123.00 |
| FLUJO DE CAJA FINANCIERO | 80,153.50 | 117,785.85 | 176,157.01 | 191,446.65 | 213,873.88 | 218,904.43 | 232,820.04 | 279,388.58 | 284,290.55 | 215,798.07 | 150,820.15 | 39,536.06 | |
| SALDO FINAL | 80,153.50 | 117,785.85 | 176,157.01 | 191,446.65 | 213,873.88 | 218,904.43 | 232,820.04 | 279,388.58 | 284,290.55 | 215,798.07 | 150,820.15 | 39,536.06 | - |

Fuente: Elaboración propia

Provisión de la estimación de cobranza dudosa

No se procedió a provisionar la cobranza dudosa como señala la norma “en el numeral 1) del literal f) del artículo 21° del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta”.

| | | | |
|------------|-------------------|-------------|---|
| S/. | 89,300.00 | 25% | Saldo acumulado al 31-12-2015 |
| S/. | 271,723.00 | 75% | Saldo acumulado al 31-12-2016 |
| S/. | 361,023.00 | 100% | Cuentas por cobrar comerciales al 31-12-2016 |

Las cuentas por cobrar están constituidas de la siguiente manera:

A continuación, se realizará el asiento contable de Cuentas por cobrar dudosa


Tabla 10: Asiento de cobranza dudosa


| | | | | | |
|-----------|---|---------------|--|------------------|------------------|
| | | ----- 1 ----- | | | |
| 68 | VALUACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES | | | 89,300.00 | |
| 684 | Capital social | | | | |
| 6841 | Estimación de cuentas de cobranza dudosa | | | | |
| 68411 | Geotecnia Peruana SRL | 14,875.00 | | | |
| 68412 | Compañía Minera Ares SAC | 25,905.00 | | | |
| 68413 | Log SAC | 48,520.00 | | | |
| 19 | ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA | | | | 89,300.00 |
| 191 | Cuentas por cobrar comerciales - Terceros | | | | |
| 1911 | Geotecnia Peruana SRL | 14,875.00 | | | |
| 1912 | Compañía Minera Ares SAC | 25,905.00 | | | |
| 1913 | Log SAC | 48,520.00 | | | |
| | x/x Por la estimación de las cuentas de cobranza dudosa | | | | |
| | | ----- 2 ----- | | | |
| 94 | GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | | | 89,300.00 | |
| 941 | Gastos generales | | | | |
| 78 | CARGAS CUBIERTAS POR PROVISIONES | | | | 89,300.00 |
| 781 | cargas cubiertas por provisiones | | | | |
| | x/x Por el destino de la cuenta 68 | | | | |

| RECUPERACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR | IMPORTE |
|---|----------------|
| IMPORTE TOTAL RECUPERADO CON LA NUEVA GESTIÓN | S/. 130,099.00 |

ENTONCES LA NUEVA INFORMACIÓN QUE SE REFLEJA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

CON RESPECTO A LAS CUENTAS POR COBRAR ES LA SIGUIENTE:

S/. 271,723.00  Cuentas por cobrar comerciales Neto al 31-12-2016

S/. 130,099.00  Recuperación de créditos con la nueva gestión

S/. 141,624.00 Cuentas por cobrar comerciales al 31-12-2016

Los **S/. 141,624.00** se considerará
en el nuevo **ESTADO DE
SITUACIÓN FINANCIERA
2016.**

Tabla 11: Estado de Situación Financiera con la mejora

| G&E INSERTRANSPORT S.A.C. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2016 (EN SOLES) | | | | |
|--|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
| | CON GESTIÓN DE COBRANZA | | SIN GESTIÓN DE COBRANZA | |
| | 2016 | % | 2016 | % |
| ACTIVO | | | | |
| Activo corriente | | | | |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 39,536.00 | 2 | 15,900.00 | 1 |
| Cuentas por cobrar Comerciales | 141,624.00 | 9 | 361,023.00 | 20 |
| Existencias | 20,000.00 | 1 | 20,000.00 | 1 |
| Total Activo Corriente | 201,160.00 | 12 | 396,923.00 | 22 |
| Activo no corriente | | | | |
| Inmueble, Maquinaria y Equipo | 1,347,955.00 | 83 | 1,347,955.00 | 74 |
| Activo Diferido | 84,150.00 | 5 | 84,150.00 | 5 |
| Total Activo no corriente | 1,432,105.00 | 88 | 1,432,105.00 | 78 |
| TOTAL ACTIVO | 1,633,265.00 | 100 | 1,829,028.00 | 100 |
| PASIVO | | | | |
| Pasivo corriente | | | | |
| Tributos por pagar | 2,412.00 | 0 | 2,412.00 | 0 |
| Cuentas por pagar Comerciales | 162,527.00 | 10 | 162,527.00 | 9 |
| Cuentas por pagar a los accionistas | 173,387.00 | 11 | 173,387.00 | 9 |
| Otras cuentas por pagar | 51,031.00 | 3 | 51,031.00 | 3 |
| Total Pasivo Corriente | 389,357.00 | 24 | 389,357.00 | 21 |
| Pasivo no Corriente | | | | |
| Obligaciones Financieras | 865,519.00 | 53 | 996,986.00 | 55 |
| Total Pasivo no Corriente | 865,519.00 | 53 | 996,986.00 | 55 |
| TOTAL PASIVO | 1,254,876.00 | 77 | 1,386,343.00 | 76 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital | 146,000.00 | 9 | 146,000.00 | 8 |
| Resultado Acumulado | 232,389.00 | 14 | 296,685.00 | 16 |
| TOTAL PATRIMONIO | 378,389.00 | 23 | 442,685.00 | 24 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1,633,265.00 | 100 | 1,829,028.00 | 100 |
| Fuente: Elaboración propia | | | | |

A continuación, pasamos a realizar las ratios con el nuevo estado de situación financiera:

Ratios de liquidez

| RAZON CORRIENTE | 2016 (Gestión de cobranza) | | 2016 (Sin Gestión de cobranza) | |
|------------------|-------------------------------|------|-----------------------------------|------|
| ACTIVO CORRIENTE | 201,160.00 | 0.52 | 396,923.00 | 1.02 |
| PASIVO CORRIENTE | 389,357.00 | | 389,357.00 | |

Interpretación: Esta ratio mide la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones con proveedores, bancos, terceros y otros a corto plazo. En este caso nos muestra que la empresa tiene dificultades para cubrir obligaciones ya que cuenta 0.52 por cada sol, de deuda en comparación con el 1.02 del resultado sin gestión.

La empresa no cuenta con capacidad de pago debido a que se envía al castigo las cuentas por cobrar de años anteriores.

| RAZÓN ÁCIDA | 2016 (Gestión de cobranza) | | 2016 (Sin Gestión de cobranza) | |
|-----------------------|-------------------------------|------|-----------------------------------|------|
| ACT. CTE - INVENTARIO | 181,160.00 | 0.47 | 201,160.00 | 0.52 |
| PASIVO CORRIENTE | 389,357.00 | | 389,357.00 | |

Interpretación: Este indicador muestra la liquidez neta, por lo tanto, solo cuenta con 0.47 para cubrir cada sol de obligaciones teniendo en comparación los resultados de la cobranza sin gestión. 0.52 se muestra una diferencia debido a la nueva gestión de cobranza.

| PRUEBA DEFENSIVA | 2016 (Gestión de cobranza) | | 2016 (Sin Gestión de cobranza) | |
|-------------------------|---------------------------------------|------|---|------|
| CAJA Y BANCOS | 39,536.00 | 0.10 | 15,900.00 | 0.04 |
| PASIVO CORRIENTE | 389,357.00 | | 389,357.00 | |

Interpretación: La empresa muestra 10% para cubrir sus obligaciones imprevistas de pago sin recurrir a la venta, en cuanto a los resultados sin gestión de cobranza se obtiene 4%. La diferencia se da por falta de sinceramiento de las cuentas al castigo.

| CAPITAL DE TRABAJO | 2016 (Gestión de cobranza) | 2016 (Sin Gestión de cobranza) |
|---------------------------|---------------------------------------|---|
| ACTIVO CTE - PASIVO CTE | -188,197.00 | 7,566.32 |

Interpretación: La empresa G&E Insertransport SAC, cuando cancele el total de sus obligaciones corrientes le queda -18,8196.68 para seguir desarrollando sus actividades. En comparación con respecto a sin gestión de cobranza es 7,566.32 la diferencia da relación con la gestión de cobranza porque se logra cubrir obligaciones financieras y aumentar liquidez.

Ratios de gestión

| PERIODO PROMEDIO DE COBRO | 2016 (Gestión de cobranza) | | 2016 (Sin Gestión de cobranza) | |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------|---|-------|
| CUENTAS POR COBRAR X 360 | 50,984,640.00 | 28.85 | 129,968,280.00 | 73.55 |
| VENTAS | 1,767,121.00 | | 1,767,121.00 | |

Interpretación: G&E Insertransport SAC para el año 2016 con una mejor gestión de cobranza y al realizar la estimación de cobranza dudosa, ahora refleja que demora en cobrar los créditos otorgados en 29 días, en comparación con el otro escenario que era 74 días, una disminución de 45 días.

| ROTACIÓN ANUAL | 2016 (Gestión de cobranza) | | 2016 (Gestión de cobranza) | |
|--------------------|-------------------------------|-------|-------------------------------|------|
| VENTAS | 1,767,121.00 | 12.48 | 1,767,121.00 | 4.89 |
| CUENTAS POR COBRAR | 141,624.00 | | 361,023.00 | |

Interpretación: G&E Insertransport SAC para el año 2016 con una mejor administración con respecto al cobro muestra que la rotación anual de sus cuentas por cobrar es de 12 veces al año esto se debe a la reducción de las cuentas por cobrar y en comparación a lo que fue de 4 veces al año, es decir; convierte en efectivo en un período de tiempo prolongado el cual producirá inmovilización de fondos en la empresa.

Riesgo crediticio

| APALANCAMIENTO FINANCIERO | 2016 (Gestión de cobranza) | | 2016 (Sin Gestión de cobranza) | |
|---------------------------|-------------------------------|------|-----------------------------------|------|
| PASIVO TOTAL | 1,254,876.00 | 0.77 | 1,386,343.04 | 0.76 |
| ACTIVO TOTAL | 1,633,265.00 | | 1,829,027.72 | |

Interpretación: G&E Insertransport SAC para el año 2016 con una buena gestión de cobranza muestra que sus activos son financiados en un 77% con aportes externos, en comparación con el anterior escenario que fue de 76%. Este indicador nos muestra que la empresa muestra una razón elevada de riesgo crediticio lo recomendable es obtener ratios de apalancamiento que fluctúen entre 50% a 70%.

Tabla 12: Estados de Resultados con la Mejora

| G&E INSERTRANSPORT S.A.C. ESTADOS DE RESULTADO INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2016 (EN NUEVOS SOLES) | |
|--|-------------------|
| | <i>s/.</i> |
| Ventas Netas (Ingresos Operacionales) | 1,767,121.00 |
| Costo de Ventas (Operacionales) | -859,764.73 |
| UTILIDAD BRUTA | 907,356.27 |
| GASTOS OPERATIVOS | |
| Gastos de Administración | -295,363.00 |
| Gastos de Ventas | -480,814.00 |
| UTILIDAD OPERATIVA | 131,179.27 |
| Gastos Financiero | -47,234.72 |
| RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA | 83,944.55 |
| Impuesto a la renta | -23,504.47 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 60,440.08 |

Fuente: Elaboración Propia

Ratios de rentabilidad

| ROE (RENTABILIDAD DE LA EMPRESA) | 2016 (Gestión de cobranza) | 2016 (Sin Gestión de cobranza) |
|---|---------------------------------------|---|
| UTILIDAD NETA | 60,440.00 | 124,736.00 |
| PATRIMONIO NETO | 378,389.00 | 442,685.00 |
| | 0.16 | 0.28 |

Interpretación: G&E Insertrasnport S.A.C., muestra una rentabilidad sobre las ventas del 28% lo cual indica que ésta rentabilidad con relación al aporte de los socios es aceptable a comparación con el resultado de la gestión de cobranzas que indica un importe del 16%.

| ROA (RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS) | 2016 (Gestión de cobranza) | | 2016 (Sin Gestión de cobranza) | |
|--------------------------------------|-------------------------------|------|-----------------------------------|------|
| UTILIDAD NETA | 60,440.00 | 0.04 | 124,736.00 | 0.07 |
| ACTIVO TOTAL | 1,633,265.00 | | 1,829,028.00 | |

Interpretación: G&E Insertrasnport S.A.C., muestra una rentabilidad sobre los activos del 7% en comparación de la gestión de cobranza indica que la empresa utiliza sus activos totales en un porcentaje del 4 % en la generación de utilidades.

| RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS | 2016 (Gestión de cobranza) | | 2016 (Sin Gestión de cobranza) | |
|-------------------------------|-------------------------------|------|-----------------------------------|------|
| UTILIDAD NETA | 60,440.00 | 0.03 | 124,736.00 | 0.07 |
| VENTAS | 1,767,121.00 | | 1,767,121.00 | |

Interpretación: G&E Insertrasnport S.A.C., muestra que ha obtenido un 7% de utilidad por cada sol de venta en comparación con la de gestión de cobranza indica un resultado del 3%.

CONCLUSIONES

1. En esta investigación realizada demuestra que la gestión de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa G&E Insertransport SAC, por que viene realizando una gestión inadecuada de la política de crédito y cobranza, lo cual se ve reflejado en el incremento de las cuentas por cobrar en los estados financieros donde reflejan un importe de S/ 361,023.00, sabiendo que la gestión de cuentas por cobrar es una herramienta primordial para la compañía ya que sin ello corre el riesgo de no cubrir sus obligaciones a corto plazo.
2. Si influye la política de créditos en la empresa G&E Insertransport SAC, ya que no cuenta con límites de crédito debido a que el personal no toma control del mismo esto hace que la compañía se exponga a aumentar los riesgos de morosidad, pues justamente un límite de crédito estudiado técnicamente sirve para medir la capacidad de pago del cliente y en función de este estudio es que la empresa minimiza sus riesgos y fortalece la cobranza, la compañía demuestra que a pesar de tener clientes morosos se le sigue prestando los servicios ya que no habiendo cumplido con la cancelación del primer crédito otorgado.
3. Existe deficiencia en la compañía en cuanto al trabajador del área de créditos y cobranzas ya que no está debidamente capacitado para cumplir con sus asignaciones, lo que origina una mala gestión de cuentas por cobrar, en la realización del otorgamiento de crédito no cumplen con las pautas establecidas en las políticas y no dan seguimiento a las facturas pendiente de cobro.

RECOMENDACIONES

1. Analizar la capacidad de endeudamiento de cada cliente estableciendo límites de créditos haciendo que la empresa no este expuesta al riesgo de impuntualidad, así mismo la organización debe tener como política revisar periódicamente los límites de créditos de cada cliente para que de esta manera reflejen los cambios en la liquidez de la empresa y así obtener mejoras en la administración de las cuentas por cobrar que cumplan con los objetivos planteados por la empresa.
2. Elaborar un diagrama de flujo de proceso de créditos y cobranzas con la finalidad que el personal del área siga el lineamiento para tener mejor referencia en cuanto a la evaluación de los clientes a fin de evitar los excesos de créditos, optando por un software sistematizado donde reporte que al no cumplir con el pago del primer crédito o al menos haber cancelado el 50% no concederle el siguiente servicio, de manera que así pueda disminuir la cartera de morosidad y agilizar la cuentas por cobrar aumentando la liquidez de la empresa.
3. Habilitar al trabajador constantemente y evaluar que cumplan las políticas de créditos y la gestión de cobranza ya lineadas, seguir procedimientos al efectuar la venta al crédito e inspeccionar continuamente las programaciones de cobro.

Referencias

Libros

Apaza, M. (2008). *Contabilización de instrumentos financieros: Leasing, leasing back, titulación de activos fijos*. Lima, Perú: Editorial Instituto Pacífico SAC.

Apaza, M. (2015). *Auditoría Financiera basada en las Normas Internacionales de Auditoría conforme a las NIIF*. Lima, Perú: Editorial Instituto Pacífico SAC.

Barajas, A. (2008). *En Finanzas para no Financistas*. Bogotá, Colombia: Editorial Javeriana.

Bravo, M., Lambretón, V. y Márquez, U. (2007). *Introducción a las Finanzas*. México: Pearson educación.

Cole, R. (1977). *Administración del crédito de las empresas y al consumidor*. México: Diana.

Concha, P. (2006). *Evaluación de los estados financieros: Ajustes por efecto de la inflación y análisis financieros*. Lima, Perú: Editorial José Antonio Mezones.

Delgado, S., y Ena, B. (2010). *Contabilidad General y tesorería*. España: Ediciones Paraninfo SA.

Flores, J. (2015). *Análisis Financiero para contadores y su incidencia en la NIIF*. Lima, Perú: Editorial Instituto Pacífico SAC.

Gómez, A. y Agapito, R. (2016). *Análisis tributario de los principales Estados Financieros*. Lima, Perú: Imprenta editorial el Buho EIRL.

Haime, L. (2005). *Planeación financiera en la empresa moderna*. México: Ediciones Fiscales ISEF.

Hirache, L. (2015). *Estados Financieros conforme a NIIF*. Lima, Perú: Editorial Pacífico Editores SAC.

Morales, J. y Morales, A. (2014). *Crédito y Cobranza*. México: Grupo editorial patria.

Ross, S., Westerfield, R., y Jaffe, J. (2012). *Finanzas corporativas*. Monterrey, México: Editorial Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey.

Van Horne, J, y Wachowicz, J. (2008). *Fundamentos de la Administración Financiera*. México: Pearson educación.

Tesis

Arce, L. (2017). *Implicancia en la gestión de cobranza de las letras de cambio y su efecto en la liquidez de la empresa Provenser SAC*. (tesis de pregrado). Universidad Autónoma del Perú, Lima, Perú.

Carrasco, M, & Farro, Carla. (2014). *Evaluación del control interno a las cuentas por cobrar de la empresa de TRANSPORTES Y SERVICIOS VANINA E.I.R.L., para mejorar la eficiencia y gestión*. (tesis de pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Lambayeque, Perú.

Castillo, Y. (2012). *Evaluación financiera de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo*. (tesis de maestría). Universidad de San Carlos de Guatemala, Guatemala.

Chuquizuta, K, & Oncoy, M. (2017). *Incidencia del sistema de control interno en las cuentas por cobrar de la Empresa Comercial Mantilla SAC ubicada en el*

distrito de los olivos, año 2013. (Tesis de pregrado). Universidad de Ciencias y Humanidades, Lima, Perú.

González, A, & Vera, E. (2013). *Incidencias de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa Hierros San Félix CA periodo, 2011. (Tesis de pregrado), Universidad Nacional Experimental, Guayana, Venezuela.*

Saráchaga, P. (2015). *La incidencia de las detracciones en la liquidez por venta de inmuebles de la empresa constructora INVERCEDRO SAC, del distrito de Trujillo año 2014. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.*

Tello, L. (2017). *El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC. (Tesis de pregrado). Universidad Autónoma del Perú, Lima, Perú.*

Vásquez, L, & Vega, Enith. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C. (tesis de pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú.*

Página web

CEPE/ONU. (2012). *Guía de implementación de la facilitación del comercio: Cuentas por pagar y cuentas por cobrar. New York, EU. Recuperado de <http://tfig.unece.org/>*

- El Diario del Bicentenario El Peruano. (2015). *Aprueban el Reglamento de Factoring, Descuento y Empresas de Factoring RESOLUCIÓN SBS N° 4358- 2015*. Lima, Perú. Recuperado de <http://www.elperuano.com.pe/>
- Graw, H. (2004). Mercadotecnia de servicios: Definición de Servicios. Recuperado de <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia-servicios/definicion-servicios.html>
- Hernández, H. (2011). *La gestión empresarial, un enfoque del siglo XX, desde las teorías administrativas científica, funcional, burocrática y de relaciones humanas*. Recuperado de <https://Dialnet-LaGestionEmpresarialUnEnfoqueDelSigloXXDesdeLasTeo-3875234%20>
- Higuerey, A. (2007). *Administración de cuentas por cobrar*. Trujillo, Perú. Recuperado de <http://www.webdelprofesor.ula.ve/>
- Narjara, L. (2011). *Políticas de las cuentas por cobrar en las empresas de servicios contables. Caso: Municipio Maracaibo*. Venezuela. Recuperado de <http://publicaciones.urbe.edu/>
- Nunes, P. (2015). *Ciencias Económicas y Comerciales: Liquidez*. Recuperado de <http://www.old.knoow.net/>
- Pérez, J. y Gardey, A. (2012). *Definición de Flujo de Efectivo*. Recuperado de <https://definicion.de/flujo-de-efectivo/>
- Pérez, J. y Merino, M. (2012). *Concepto de gestión*. Recuperado de <https://definicion.de/gestion/>

Apéndice

Apéndice 1

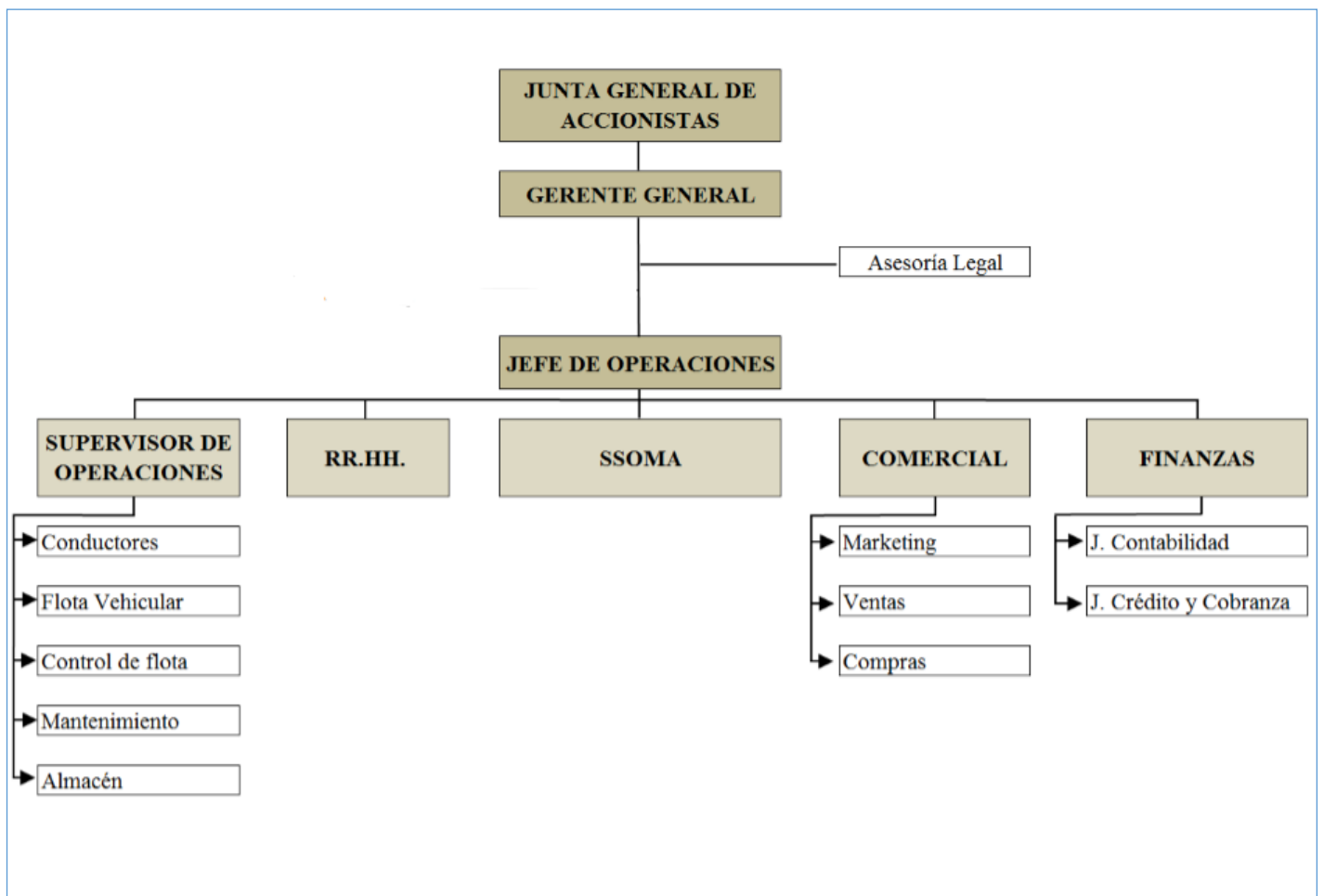
Consulta Ruc G&E Insertrasnport S.A.C

CONSULTA RUC: 20537024497 - G & E INVERSIONES Y SERVICIOS TRANSPORT S.A.C. - G & E INSERTRANSPORT S.A.C.

| | | | |
|--|---|---------------------------------|---------------|
| Número de RUC: | 20537024497 - G & E INVERSIONES Y SERVICIOS TRANSPORT S.A.C. - G & E INSERTRANSPORT S.A.C. | | |
| Tipo Contribuyente: | SOCIEDAD ANONIMA CERRADA | | |
| Nombre Comercial: | - | | |
| Fecha de Inscripción: | 06/08/2010 | Fecha Inicio de Actividades: | 06/08/2010 |
| Estado del Contribuyente: | ACTIVO | | |
| Condición del Contribuyente: | HABIDO | | |
| Dirección del Domicilio Fiscal: | MZA. B LOTE. 17 VILLA GLORIA (ALTURA GRIFO ARO) LIMA - LIMA - ATE | | |
| Sistema de Emisión de Comprobante: | MANUAL | Actividad de Comercio Exterior: | SIN ACTIVIDAD |
| Sistema de Contabilidad: | MANUAL/COMPUTARIZADO | | |
| Actividad(es) Económica(s): | Principal - 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA | | |
| Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): | FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO GUIA DE REMISION - REMITENTE GUIA DE REMISION - TRANSPORTISTA | | |
| Sistema de Emisión Electrónica: | - | | |
| Afiliado al PLE desde: | 01/01/2015 | | |
| Padrones : | NINGUNO | | |

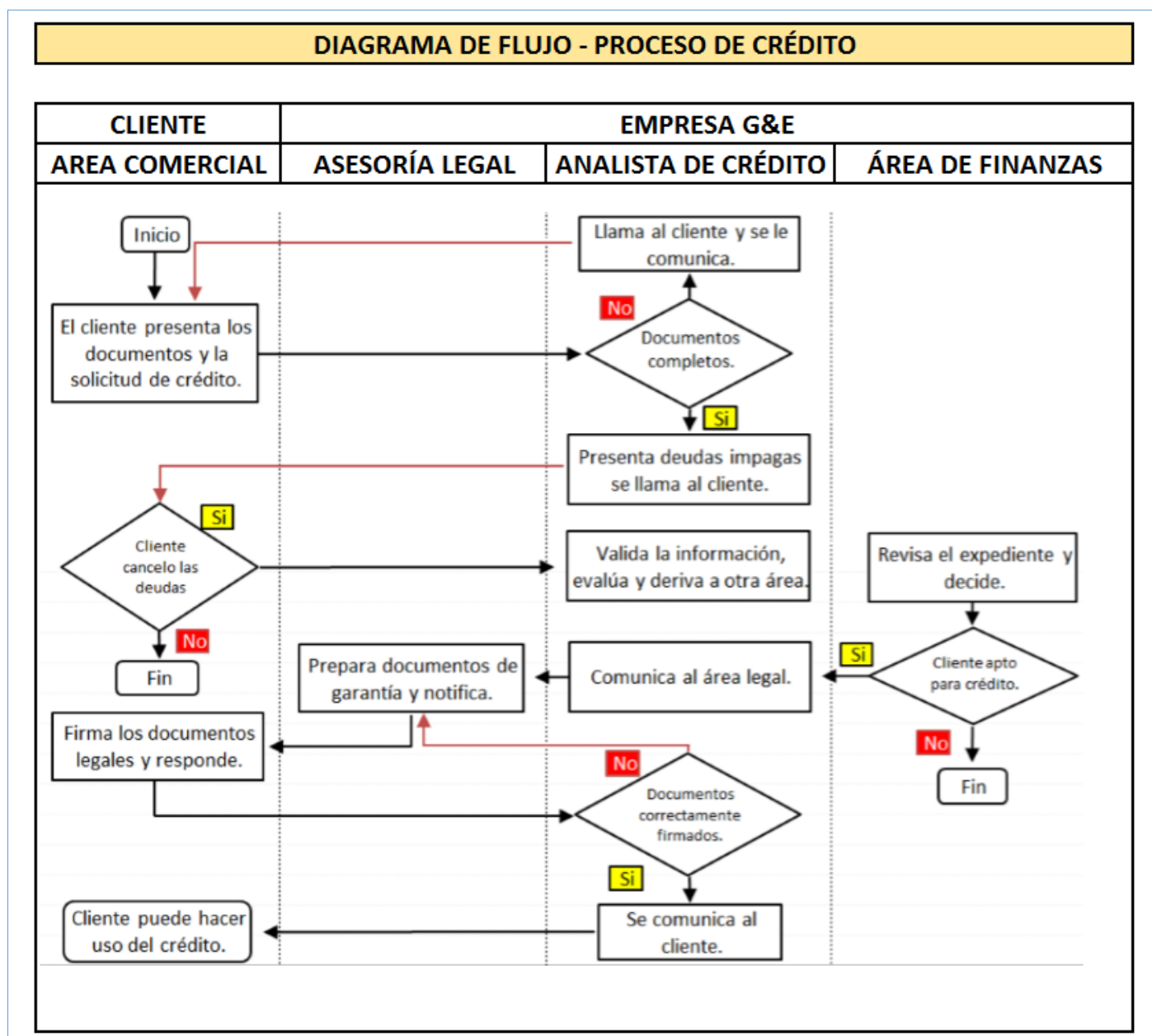
Apéndice 2

Organigrama de la Empresa G&E Insertransport SA



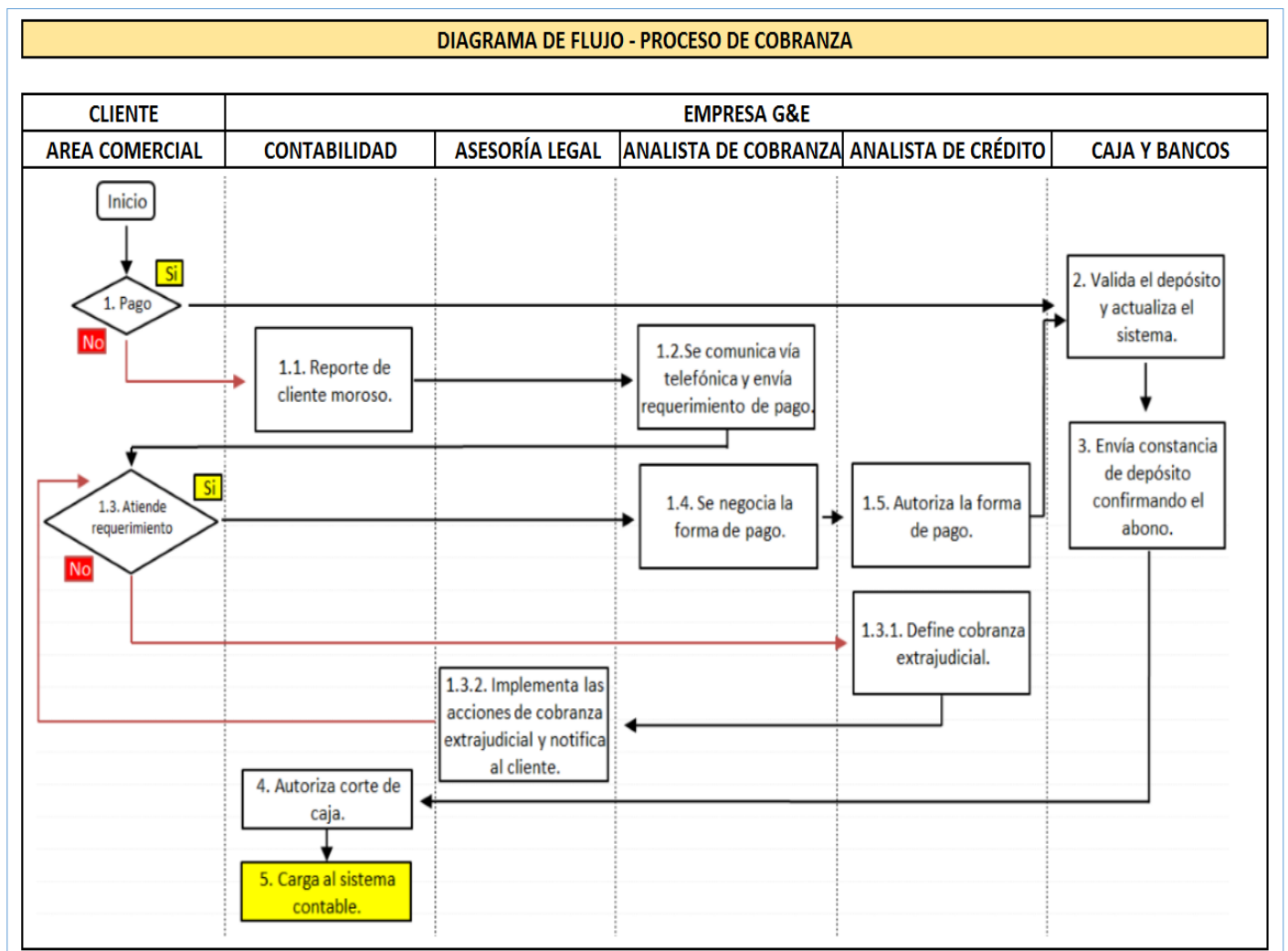
Apéndice 3

Diagrama de Flujo – Proceso de crédito



Apéndice 4

Diagrama de Flujo – Proceso de Cobranza

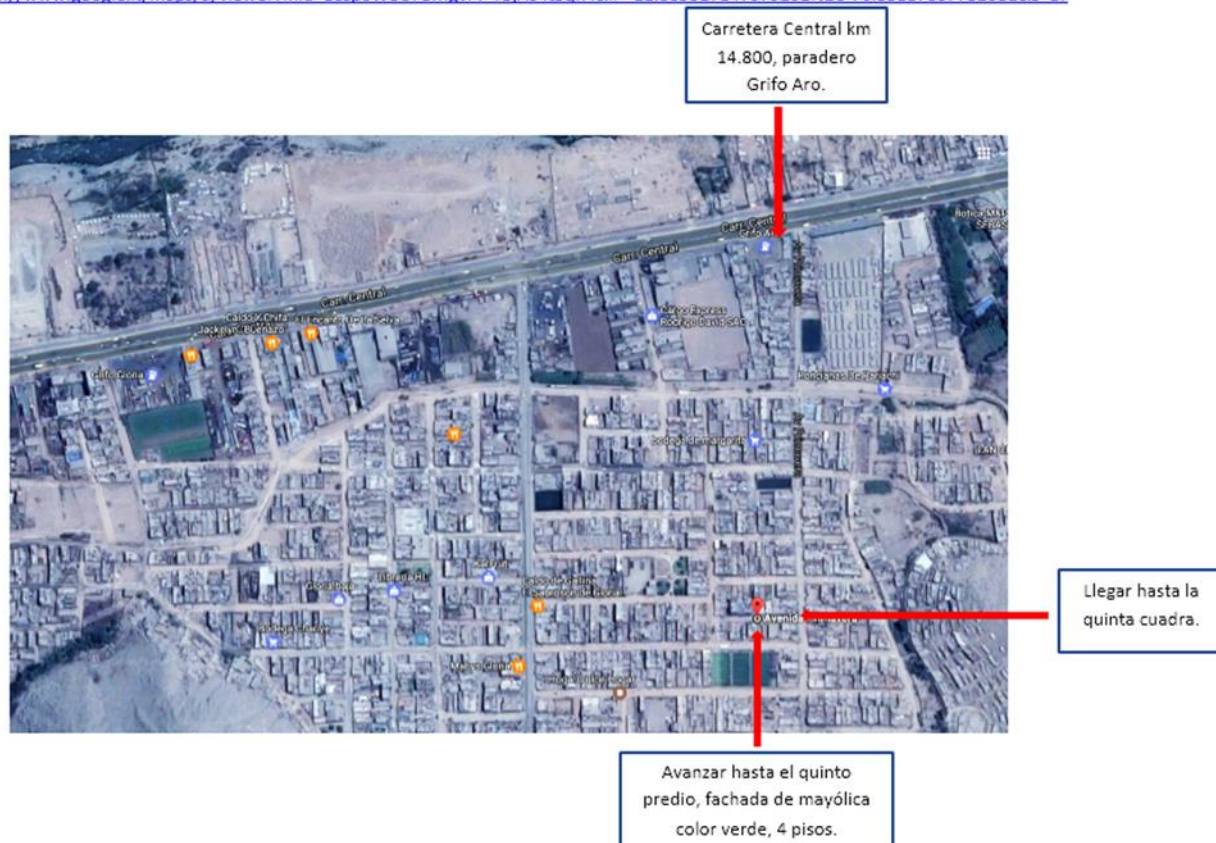


Apéndice 5

Ubicación de la Empresa G&E Insertransport SAC

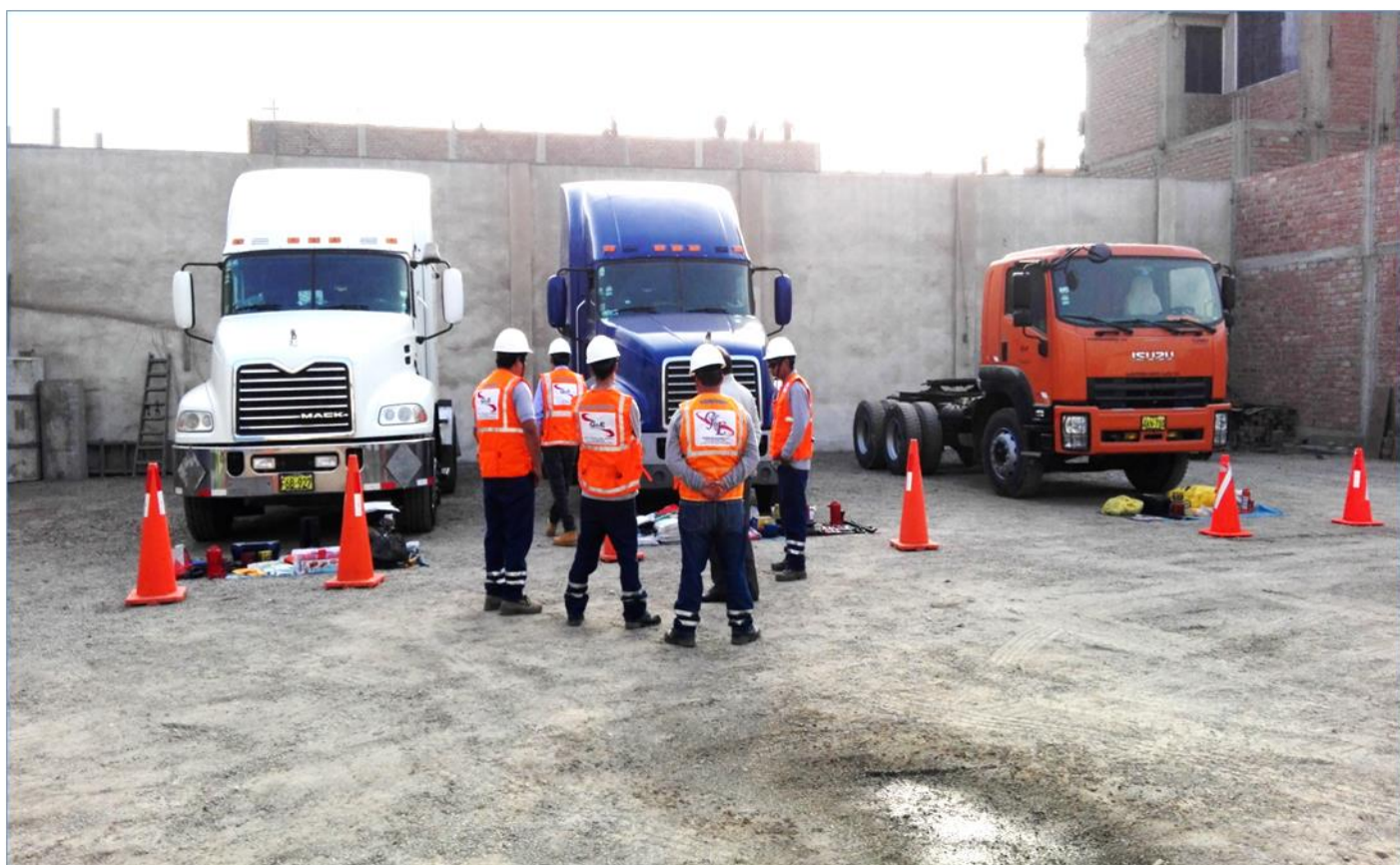
- CROQUIS Y MAPA DE UBICACIÓN DEL DOMICILIO FISCAL DE LA EMPRESA G&E INSERTRANSPORT S.A.C.

<https://www.google.it/maps/d/viewer?mid=1asp0W8UFBMgvF7-T5iAS4t5ql7I&ll=-12.009317147379232%2C-76.85187037752382&z=17>



Apéndice 6

Galería de fotos de los Vehículos





Apéndice 7

Política de Cobranza



Lima 11 de Enero del 2017

POLÍTICA DE COBRANZA.

- Mantener actualizada la base de datos, contar con reportes periódicos sobre las cuentas a vencer.
- Mantener una comunicación cordial e interrumpida con los clientes que tengan créditos activos.
- Comunicar al cliente vía teléfono móvil y correo electrónico días antes del vencimiento de la factura con el objetivo de confirmar el depósito.
- Después de haber agotado la comunicación telefónica y vía email, dar aviso a la jefatura de crédito para cortar la línea de financiamiento.
- Comunicar vía documento formal a domicilio del cliente el vencimiento de su deuda y comprometer el abono en una fecha determinada.
- Visitar las instalaciones del cliente para recoger la información y conocer los motivos del incumplimiento de pago de la deuda
- De no recibir ninguna respuesta por parte del cliente recurrir a la asesoría legal para continuar con el proceso extrajudicial y judicial de ser el caso (Se contemplara costa e intereses).
- Limitar el crédito a clientes que excedan la fecha límite del pago de su obligación.
- No volver a dar créditos a empresas que se hayan cobrado por procesos extrajudiciales.
- Los intereses moratorios se comenzarán a generar a la fecha de vencimiento de la factura, tomando en cuenta desde el día siguiente del vencimiento del documento, la tasa mensual del interés será calculada a razón del 4% mensual.
- El cliente que se atrase en el pago de uno de sus créditos aunque sea por un día, se le suspenderá su línea de crédito, hasta que cumpla por completo con sus compromisos vencidos. Para la reapertura de la línea de crédito se considerara la morosidad y la Intención de pago por parte del cliente.
- El atraso repetitivo de un cliente en el pago de sus créditos tendrá como consecuencia la suspensión o cancelación de la línea de crédito, de acuerdo al criterio emitido por el área de crédito y cobranza y la dirección general.
- Para ser acreedor del descuento por pago oportuno el cliente debe pagar sus facturas en un plazo de 21 días, de lo contrario el pago debe ser neto a la fecha establecida previamente.
- Para poder disfrutar del descuento por pronto pago es necesario no tener facturas vencidas ya que estas bloquean automáticamente el descuento.

G. General:
DNI:
APROBADO 11-01-2017.



Teléf: (01) 303-4626 RPM: #996658674 / 956531745
Email: operaciones@transportesgye.com.pe
Dirección: Mz. B Lt 17 Villa Gloria Ate Lima
www.transportesgye.com.pe